
Bilcentret Peer Glad A/S

Slagelsevej 121, 4400 Kalundborg

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 18 24 98 71

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/5 2019

Jacob Glad
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 28. maj 2019

Direktion

Jacob Glad

Bestyrelse

Peer Glad
formand

Jakob Stausholm

Ulrik Lundsryd

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bilcentret Peer Glad A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Bilcentret Peer Glad A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan 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.

Ringsted, den 28. maj 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Larsen

statsautoriseret revisor

mne27778

Selskabsoplysninger

Selskabet	Bilcentret Peer Glad A/S Slagelsevej 121 4400 Kalundborg E-mail: glad@glad.dk Hjemmeside: www.GLAD.dk CVR-nr.: 18 24 98 71 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Kalundborg
Bestyrelse	Peer Glad, formand Jakob Stausholm Ulrik Lunds fryd
Direktion	Jacob Glad
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted
Pengeinstitut	Sparekassen Sjælland Isefjords Alle 5 4300 Holbæk

Hoved- og nøgletal

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

	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	21.345	22.434	24.744	25.030	22.149
Resultat af ordinær primær drift	166	1.008	3.043	3.986	2.645
Resultat før finansielle poster	166	1.008	3.065	3.994	2.645
Resultat af finansielle poster	-796	-707	-933	-814	-1.020
Årets resultat	-505	220	1.640	2.433	1.226
Balance					
Balancesum	46.814	53.492	51.397	54.038	55.169
Egenkapital	12.752	13.256	14.036	14.396	12.963
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	10.856	746	-2.358	5.968	10
- investeringsaktivitet	-1.859	-178	-540	-125	-192
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.917	0	-557	-129	-185
- finansieringsaktivitet	-3.147	-2.844	1.044	629	-928
Årets forskydning i likvider	5.850	-2.276	-1.854	6.472	-1.110
Antal medarbejdere	44	44	47	50	50
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	0,4%	1,9%	6,0%	7,4%	4,8%
Soliditetsgrad	27,2%	24,8%	27,3%	26,6%	23,5%
Forrentning af egenkapital	-3,9%	1,6%	11,5%	17,8%	9,9%

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 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på DKK 504.534, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 12.751.587.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat anses for utilfredsstillende under de givne markedsvilkår. Resultat er negativt påvirket af en gennemført sammenlægning af selskabets værksteder.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen har i 2018 iværksat en effektiviseringsstrategi, som forventes at medføre en forbedret indtjening i 2019.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		21.344.996	22.433.808
Personaleomkostninger	1	-20.833.386	-21.108.792
Resultat før afskrivninger		511.610	1.325.016
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-346.094	-316.915
Resultat før finansielle poster		165.516	1.008.101
Finansielle indtægter		8.898	0
Finansielle omkostninger	2	-804.948	-707.238
Resultat før skat		-630.534	300.863
Skat af årets resultat	3	126.000	-80.586
Årets resultat		-504.534	220.277

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		233.807	351.640
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		311.709	131.716
Indretning af lejede lokaler		1.605.761	97.309
Materielle anlægsaktiver	4	2.151.277	580.665
Andre værdipapirer og kapitalandele		247.120	247.120
Andre tilgodehavender		733.104	791.166
Finansielle anlægsaktiver	5	980.224	1.038.286
Anlægsaktiver		3.131.501	1.618.951
Varebeholdninger	6	38.346.069	44.572.253
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.028.995	5.615.858
Igangværende arbejder for fremmed regning		28.893	338.236
Andre tilgodehavender		827.192	1.018.316
Selskabsskat		314.000	151.414
Periodeafgrænsningsposter	7	13.459	28.882
Tilgodehavender		5.212.539	7.152.706
Likvide beholdninger		124.040	148.046
Omsætningsaktiver		43.682.648	51.873.005
Aktiver		46.814.149	53.491.956

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		750.000	750.000
Overført resultat		12.001.587	12.506.121
Egenkapital		12.751.587	13.256.121
Hensættelse til udskudt skat	9	44.000	170.000
Hensatte forpligtelser		44.000	170.000
Kreditinstitutter		3.374.553	9.248.633
Leasingforpligtelser		2.681.563	1.360.879
Modtagne forudbetalinger fra kunder		437.363	591.255
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.518.165	7.824.724
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		9.616.941	12.786.526
Anden gæld		8.389.977	8.253.818
Kortfristet gæld		34.018.562	40.065.835
Gældsforpligtelser		34.018.562	40.065.835
Passiver		46.814.149	53.491.956
Resultatdisponering	8		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	750.000	12.506.121	13.256.121
Årets resultat	0	-504.534	-504.534
Egenkapital 31. december	750.000	12.001.587	12.751.587

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		-504.534	220.277
Reguleringer	10	1.016.144	1.104.739
Ændring i driftskapital	11	11.302.800	387.314
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		11.814.410	1.712.330
Renteindbetalinger og lignende		8.898	0
Renteudbetalinger og lignende		-804.948	-707.238
Pengestrømme fra ordinær drift		11.018.360	1.005.092
Betalt selskabsskat		-162.586	-258.692
Pengestrømme fra driftsaktivitet		10.855.774	746.400
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.916.706	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-178.486
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		58.062	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.858.644	-178.486
Ændring af leasingforpligtelser		1.320.684	-107.530
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		0	24.851
Ændring i gæld til selskabsdeltagere og ledelse		-4.467.740	-1.761.418
Betalt udbytte		0	-1.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.147.056	-2.844.097
Ændring i likvider		5.850.074	-2.276.183
Likvider 1. januar		-9.100.587	-6.824.404
Likvider 31. december		-3.250.513	-9.100.587
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		124.040	148.046
Kassekredit		-3.374.553	-9.248.633
Likvider 31. december		-3.250.513	-9.100.587

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	17.308.190	17.511.555
Pensioner	2.590.999	2.610.888
Andre omkostninger til social sikring	259.550	266.855
Andre personaleomkostninger	674.647	719.494
	<u>20.833.386</u>	<u>21.108.792</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>992.551</u>	<u>888.014</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>44</u>	<u>44</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	804.948	707.238
	<u>804.948</u>	<u>707.238</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	102.586
Årets udskudte skat	-126.000	-22.000
	<u>-126.000</u>	<u>80.586</u>

Noter til årsregnskabet

4 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	3.890.660	3.476.188	1.112.426	8.479.274
Tilgang i årets løb	0	303.128	1.613.578	1.916.706
Kostpris 31. december	<u>3.890.660</u>	<u>3.779.316</u>	<u>2.726.004</u>	<u>10.395.980</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.539.021	3.344.471	1.015.117	7.898.609
Årets afskrivninger	<u>117.832</u>	<u>123.136</u>	<u>105.126</u>	<u>346.094</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.656.853</u>	<u>3.467.607</u>	<u>1.120.243</u>	<u>8.244.703</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>233.807</u>	<u>311.709</u>	<u>1.605.761</u>	<u>2.151.277</u>
Afskrives over	<u>5-10 år</u>	<u>3-10 år</u>	<u>5-10 år</u>	

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Andre tilgode- havender
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	247.120	791.166
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-58.062</u>
Kostpris 31. december	<u>247.120</u>	<u>733.104</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>247.120</u>	<u>733.104</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK

6 Varebeholdninger

Reserve dele	4.000.065	4.475.137
Biler	<u>34.346.004</u>	<u>40.097.116</u>
	<u>38.346.069</u>	<u>44.572.253</u>

Heraf finansielle leasingaktiver DKK 2.922.265.

Noter til årsregnskabet

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

	2018 DKK	2017 DKK
8 Resultatdisponering		
Overført resultat	-504.534	220.277
	-504.534	220.277

9 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar	170.000	192.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-126.000	-22.000
Hensættelse til udskudt skat 31. december	44.000	170.000
Materielle anlægsaktiver	-56.000	-74.000
Varebeholdninger	218.000	258.000
Låneomkostninger	-14.000	-14.000
Skattemæssigt underskud til fremførel	-104.000	0
	44.000	170.000

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-8.898	0
Finansielle omkostninger	804.948	707.238
Af- og nedskrivninger	346.094	316.915
Skat af årets resultat	-126.000	80.586
	1.016.144	1.104.739

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	6.226.183	-3.013.485
Ændring i tilgodehavender	2.102.750	-160.617
Ændring i leverandører m.v.	2.973.867	3.561.416
	11.302.800	387.314

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Jyske Finans:

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

15.500.000	10.000.000
------------	------------

Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr. DKK

908.664	898.824
---------	---------

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet tilbagekøbsgarantier og kautions- og garantiforpligtelser overfor pengeinstitut vedrørende kunders leasingaftaler og lån på i alt DKK 8.410.202.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bilcentret Peer Glad A/S for 2018 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 2018 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 (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 finansiell post.

Resultatopgørelsen

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 eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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 består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$