
Bilcentret Peer Glad A/S

Slagelsevej 121, 4400 Kalundborg

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 18 24 98 71

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2022

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 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 31. maj 2022

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Bilcentret Peer Glad A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

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 31. maj 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Larsen
statsautoriseret revisor
mne27778

Kenneth Østergaard
statsautoriseret revisor
mne47262

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 Lundsryd
Direktion	Jacob Glad
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted
Pengeinstitut	Sparekassen Sjælland-Fyn Isefjords Alle 5 4300 Holbæk

Hoved- og nøgletal

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

	2021	2020	2019	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	18.921	20.468	19.180	21.345	22.434
Resultat af ordinær primær drift	1.528	2.046	-365	166	1.008
Resultat før finansielle poster	1.528	2.046	-365	166	1.008
Resultat af finansielle poster	-709	-705	-746	-796	-707
Årets resultat	613	1.016	-892	-505	220
Balance					
Balancesum	49.373	49.152	45.527	46.814	53.492
Egenkapital	13.489	12.876	11.860	12.752	13.256
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-1.727	3.223	746	10.856	746
- investeringsaktivitet	-443	-3.405	-1.042	-1.859	-178
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-443	-3.249	-1.036	-1.917	0
- finansieringsaktivitet	-750	-2.223	1.374	-3.147	-2.844
Årets forskydning i likvider	-2.920	-2.405	1.078	5.850	-2.276
Antal medarbejdere	35	37	40	44	44
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	3,1%	4,2%	-0,8%	0,4%	1,9%
Soliditetsgrad	27,3%	26,2%	26,1%	27,2%	24,8%
Forrentning af egenkapital	4,7%	8,2%	-7,2%	-3,9%	1,6%

Ledelsesberetning

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 2021 udviser et overskud på DKK 612.780, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 13.488.535.

Året har været negativt påvirket af COVID-19, som fra årets start medførte tvungen nedlukning af salgsafdelingen samt delvis hjemsendelse af ansatte, og fra april og resten af året medførte betydelige forsinkelser i leveringstider på nye biler fra producenterne.

Set i lyset af disse udfordringer anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet ser fortsat forbedrede synergier ved effektivitet og forbedret arbejdsflow som følge af den fysiske sammenlægning af forretninger, som blev gennemført i 2020 og 2021, hvilket også var en forventning sidste år. Forventningen om en samlet forbedret indtjening blev ikke opfyldt som følge af påvirkningen fra COVID-19.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen forventer at selskabet for det kommende år fortsat vil være påvirket af efterdønninger fra pandemien og den samlede materialsituation på verdensplan, og deraf afledte begrænsninger på forsyninger og forlængede leveringstider. Ledelsen forventer et aktivitetsniveau og et overskud på samme niveau som i år.

Eksternt miljø

Ledelsen tilstræber løbende at formindske selskabets aftryk på det eksterne miljø, og der er i den forbindelse taget et stort skridt ved flytning til nye, moderne lokaler.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021 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	2021 DKK	2020 DKK
Bruttofortjeneste		18.921.277	20.467.584
Personaleomkostninger	1	-16.552.166	-17.618.346
Resultat før afskrivninger		2.369.111	2.849.238
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-840.803	-803.178
Resultat før finansielle poster		1.528.308	2.046.060
Finansielle indtægter		0	1.227
Finansielle omkostninger		-709.040	-706.239
Resultat før skat		819.268	1.341.048
Skat af årets resultat	2	-206.488	-325.062
Årets resultat		612.780	1.015.986

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		329.806	311.355
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		747.558	891.401
Indretning af lejede lokaler		3.652.909	3.924.897
Materielle anlægsaktiver	3	4.730.273	5.127.653
Andre værdipapirer og kapitalandele		247.120	247.120
Andre tilgodehavender		900.000	900.000
Finansielle anlægsaktiver	4	1.147.120	1.147.120
Anlægsaktiver		5.877.393	6.274.773
Varebeholdninger	5	32.967.645	36.712.184
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.726.569	5.011.417
Igangværende arbejder for fremmed regning		661.128	226.766
Andre tilgodehavender		871.543	656.040
Selskabsskat		0	24.938
Periodeafgrænsningsposter	6	153.245	185.342
Tilgodehavender		10.412.485	6.104.503
Likvide beholdninger		115.095	60.087
Omsætningsaktiver		43.495.225	42.876.774
Aktiver		49.372.618	49.151.547

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		750.000	750.000
Overført resultat		12.738.535	12.125.755
Egenkapital		13.488.535	12.875.755
Hensættelse til udskudt skat	8	48.000	121.000
Hensatte forpligtelser		48.000	121.000
Leasingforpligtelser		0	295.224
Anden gæld		1.615.268	1.646.705
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.615.268	1.941.929
Kreditinstitutter		7.612.056	4.637.376
Leasingforpligtelser	9	1.470.746	1.128.985
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.010.263	644.967
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.529.142	6.898.163
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		9.228.694	10.024.829
Selskabsskat		111.526	0
Anden gæld	9	8.258.388	10.878.543
Kortfristet gæld		34.220.815	34.212.863
Gældsforpligtelser		35.836.083	36.154.792
Passiver		49.372.618	49.151.547
Resultatdisponering	7		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	750.000	12.125.755	12.875.755
Årets resultat	0	612.780	612.780
Egenkapital 31. december	750.000	12.738.535	13.488.535

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat		612.780	1.015.986
Reguleringer	10	1.756.331	1.833.252
Ændring i driftskapital	11	-3.243.697	897.175
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-874.586	3.746.413
Renteindbetalinger og lignende		0	1.227
Renteudbetalinger og lignende		-709.041	-706.239
Pengestrømme fra ordinær drift		-1.583.627	3.041.401
Betalt selskabsskat		-143.024	182.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-1.726.651	3.223.401
Køb af materielle anlægsaktiver		-443.423	-3.248.744
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-161.100
Salg af materielle anlægsaktiver		0	5.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-443.423	-3.404.844
Ændring af leasingforpligtelser		46.537	-1.014.583
Ændring i gæld til selskabsdeltagere og ledelse		-796.135	-1.208.500
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-749.598	-2.223.083
Ændring i likvider		-2.919.672	-2.404.526
Likvider 1. januar		-4.577.289	-2.172.763
Likvider 31. december		-7.496.961	-4.577.289
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		115.095	60.087
Kassekredit		-7.612.056	-4.637.376
Likvider 31. december		-7.496.961	-4.577.289

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	13.673.735	14.739.186
Pensioner	2.222.916	2.316.930
Andre omkostninger til social sikring	234.799	236.440
Andre personaleomkostninger	420.716	325.790
	<u>16.552.166</u>	<u>17.618.346</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.140.336</u>	<u>1.101.739</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>35</u>	<u>37</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	279.488	29.062
Årets udskudte skat	-73.000	296.000
	<u>206.488</u>	<u>325.062</u>

Noter til årsregnskabet

3 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	4.232.629	4.811.093	5.623.208	14.666.930
Tilgang i årets løb	53.401	170.304	219.718	443.423
Kostpris 31. december	<u>4.286.030</u>	<u>4.981.397</u>	<u>5.842.926</u>	<u>15.110.353</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.921.274	3.919.692	1.698.311	9.539.277
Årets afskrivninger	34.950	314.147	491.706	840.803
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.956.224</u>	<u>4.233.839</u>	<u>2.190.017</u>	<u>10.380.080</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>329.806</u>	<u>747.558</u>	<u>3.652.909</u>	<u>4.730.273</u>
Afskrives over	<u>5-10 år</u>	<u>3-10 år</u>	<u>5-10 år</u>	

Noter til årsregnskabet

4 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK	Andre tilgode- havender DKK
Kostpris 1. januar	247.120	900.000
Kostpris 31. december	247.120	900.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	247.120	900.000

5 Varebeholdninger

	2021 DKK	2020 DKK
Reserve dele	4.372.164	4.975.193
Biler	28.595.481	31.736.991
	32.967.645	36.712.184

Heraf finansielle leasingaktiver DKK 1.820.621.

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer og kursus.

7 Resultatdisponering

Overført resultat	612.780	1.015.986
	612.780	1.015.986

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	121.000	-175.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-73.000	296.000
Hensættelse til udskudt skat 31. december	48.000	121.000
Materielle anlægsaktiver	-123.000	-101.000
Varebeholdninger	185.000	236.000
Låneomkostninger	-14.000	-14.000
	48.000	121.000

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

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2021 DKK	2020 DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	0	295.224
Langfristet del	0	295.224
Inden for 1 år	1.470.746	1.128.985
	1.470.746	1.424.209
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	1.615.268	1.646.705
Langfristet del	1.615.268	1.646.705
Øvrig kortfristet gæld	8.258.388	10.878.543
	9.873.656	12.525.248

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-1.227
Finansielle omkostninger	709.040	706.239
Af- og nedskrivninger	840.803	803.178
Skat af årets resultat	206.488	325.062
	<u>1.756.331</u>	<u>1.833.252</u>

11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	3.744.539	-757.800
Ændring i tilgodehavender	-4.332.920	-872.447
Ændring i leverandører m.v.	-2.655.316	2.527.422
	<u>-3.243.697</u>	<u>897.175</u>

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	15.500.000
------------	------------

Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 24 mdr. (2020: 24 mdr.) DKK

3.600.000	3.600.000
-----------	-----------

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet tilbagekøbsgarantier og kautioner overfor pengeinstitut vedrørende kunders leasingaftaler og lån på i alt DKK 3.760.770.

Noter til årsregnskabet

13 Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7. Det er ledelsens vurdering at alle transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bilcentret Peer Glad A/S for 2021 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 2021 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

14 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

14 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

Restværdierne er vurderet til at udgøre følgende i procent af kostprisen:

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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

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

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 nominel 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

14 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

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