
Bilcentret Peer Glad A/S

Slagelsevej 121, 4400 Kalundborg

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 18 24 98 71

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/6 2021

Jacob Glad
Dirigent



pwc

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 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 29. juni 2021

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Bilcentret Peer Glad A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 29. juni 2021

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 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:

	2020	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	20.468	19.180	21.345	22.434	24.744
Resultat af ordinær primær drift	2.046	-365	166	1.008	3.043
Resultat før finansielle poster	2.046	-365	166	1.008	3.065
Resultat af finansielle poster	-705	-746	-796	-707	-933
Årets resultat	1.016	-892	-505	220	1.640
Balance					
Balancesum	49.152	45.527	46.814	53.492	51.397
Egenkapital	12.876	11.860	12.752	13.256	14.036
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	3.223	746	10.856	746	-2.358
- investeringsaktivitet	-3.405	-1.042	-1.859	-178	-540
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-3.249	-1.036	-1.917	0	-557
- finansieringsaktivitet	-2.223	1.374	-3.147	-2.844	1.044
Årets forskydning i likvider	-2.405	1.078	5.850	-2.276	-1.854
Antal medarbejdere	37	40	44	44	47
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	4,2%	-0,8%	0,4%	1,9%	6,0%
Soliditetsgrad	26,2%	26,1%	27,2%	24,8%	27,3%
Forrentning af egenkapital	8,2%	-7,2%	-3,9%	1,6%	11,5%

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 2020 udviser et overskud på DKK 1.015.986, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 12.875.755.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er tilfredsstillende under hensyntagen til, at der har været afholdt betydelige etablerings- og engangsomkostninger i forbindelse med sammenlægning og flytning af aktivitet fra Slagelsevej 121 til de nye bygninger. Endvidere har resultatet været negativt påvirket af COVID-19.

Sammenlægningen har medført væsentlige synergiforbedringer på salg, produktion, administration, IT, klargøring og varemottagelse og det er ledelsens forventning at vi vil se effekten yderligere på resultatet i de kommende år.

Sidste års forventninger om forbedret indtjening som følge af effektiviseringer og optimering, dog med negativ effekt af COVID-19, er således blevet opfyldt.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

I regnskabsåret er det lykkedes at optimere varelageret og reducere af brugtvognslageret, hvilket vil have en positiv effekt på den fremtidige indtjening. Det er desuden ledelsens forventning, at man i endnu højere grad vil kunne se effekten af effektiviseringstiltag og driftsmæssig optimering. Ledelsen forventer derfor en fortsat forbedring i indtjeningen.

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 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020 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	2020 DKK	2019 DKK
Bruttofortjeneste		20.467.584	19.179.905
Personaleomkostninger	1	-17.618.346	-19.044.054
Resultat før afskrivninger		2.849.238	135.851
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-803.178	-500.393
Resultat før finansielle poster		2.046.060	-364.542
Finansielle indtægter		1.227	38.854
Finansielle omkostninger		-706.239	-785.130
Resultat før skat		1.341.048	-1.110.818
Skat af årets resultat	2	-325.062	219.000
Årets resultat		1.015.986	-891.818

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		311.355	426.847
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		891.401	697.528
Indretning af lejede lokaler		3.924.897	1.562.711
Materielle anlægsaktiver	3	5.127.653	2.687.086
Andre værdipapirer og kapitalandele		247.120	247.120
Andre tilgodehavender		900.000	738.900
Finansielle anlægsaktiver	4	1.147.120	986.020
Anlægsaktiver		6.274.773	3.673.106
Varebeholdninger	5	36.712.184	35.954.385
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.011.417	4.003.288
Igangværende arbejder for fremmed regning		226.766	217.509
Andre tilgodehavender		656.040	870.527
Udskudt skatteaktiv	8	0	175.000
Selskabsskat		24.938	236.000
Periodeafgrænsningsposter	6	185.342	115.793
Tilgodehavender		6.104.503	5.618.117
Likvide beholdninger		60.087	281.433
Omsætningsaktiver		42.876.774	41.853.935
Aktiver		49.151.547	45.527.041

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		750.000	750.000
Overført resultat		12.125.755	11.109.769
Egenkapital		12.875.755	11.859.769
Hensættelse til udskudt skat	8	121.000	0
Hensatte forpligtelser		121.000	0
Leasingforpligtelser		295.224	449.012
Anden gæld		1.646.705	600.723
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.941.929	1.049.735
Kreditinstitutter		4.637.376	2.454.196
Leasingforpligtelser	9	1.128.985	1.989.780
Modtagne forudbetalinger fra kunder		644.967	1.049.311
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.898.163	8.598.796
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		10.024.829	11.233.329
Anden gæld	9	10.878.543	7.292.125
Kortfristet gæld		34.212.863	32.617.537
Gældsforpligtelser		36.154.792	33.667.272
Passiver		49.151.547	45.527.041
Resultatdisponering	7		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	750.000	11.109.769	11.859.769
Årets resultat	0	1.015.986	1.015.986
Egenkapital 31. december	750.000	12.125.755	12.875.755

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat		1.015.986	-891.818
Reguleringer	10	1.833.252	1.027.669
Ændring i driftskapital	11	897.175	1.278.556
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.746.413	1.414.407
Renteindbetalinger og lignende		1.227	38.854
Renteudbetalinger og lignende		-706.239	-785.129
Pengestrømme fra ordinær drift		3.041.401	668.132
Betalt selskabsskat		182.000	78.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.223.401	746.132
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.248.744	-1.036.203
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-161.100	-5.796
Salg af materielle anlægsaktiver		5.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-3.404.844	-1.041.999
Ændring af leasingforpligtelser		-1.014.583	-242.771
Ændring i gæld til selskabsdeltagere og ledelse		-1.208.500	1.616.388
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.223.083	1.373.617
Ændring i likvider		-2.404.526	1.077.750
Likvider 1. januar		-2.172.763	-3.250.513
Likvider 31. december		-4.577.289	-2.172.763
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		60.087	281.433
Kassekredit		-4.637.376	-2.454.196
Likvider 31. december		-4.577.289	-2.172.763

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	14.739.186	15.744.018
Pensioner	2.316.930	2.378.574
Andre omkostninger til social sikring	236.440	276.115
Andre personaleomkostninger	325.790	645.347
	<u>17.618.346</u>	<u>19.044.054</u>
Heraf udgør vederlag til direktion	<u>1.101.739</u>	<u>1.018.211</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>37</u>	<u>40</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	29.062	0
Årets udskudte skat	296.000	-219.000
	<u>325.062</u>	<u>-219.000</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	4.213.629	4.349.249	2.869.304	11.432.182
Tilgang i årets løb	19.000	475.840	2.753.904	3.248.744
Afgang i årets løb	0	-13.996	0	-13.996
Kostpris 31. december	<u>4.232.629</u>	<u>4.811.093</u>	<u>5.623.208</u>	<u>14.666.930</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.786.782	3.651.721	1.306.593	8.745.096
Årets afskrivninger	134.492	275.436	391.718	801.646
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-7.465	0	-7.465
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.921.274</u>	<u>3.919.692</u>	<u>1.698.311</u>	<u>9.539.277</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>311.355</u>	<u>891.401</u>	<u>3.924.897</u>	<u>5.127.653</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	738.900
Tilgang i årets løb	0	161.100
Kostpris 31. december	247.120	900.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	247.120	900.000

5 Varebeholdninger

	2020 DKK	2019 DKK
Reserve dele	4.975.193	3.709.452
Biler	31.736.991	32.244.933
	36.712.184	35.954.385

Heraf finansielle leasingaktiver DKK 1.629.941.

6 Periodeafgrænsningsposter

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

7 Resultatdisponering

Overført resultat	1.015.986	-891.818
	1.015.986	-891.818

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	-175.000	44.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	296.000	-219.000
Hensættelse til udskudt skat 31. december	121.000	-175.000
Materielle anlægsaktiver	-101.000	-75.000
Varebeholdninger	236.000	171.000
Låneomkostninger	-14.000	-14.000
Skattemæssigt underskud til fremførelse	0	-257.000
Overført til udskudt skatteaktiv	0	175.000
	121.000	0

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

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	0	175.000
Regnskabsmæssig værdi	0	175.000

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:

	2020 DKK	2019 DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	295.224	449.012
Langfristet del	295.224	449.012
Inden for 1 år	1.128.985	1.989.780
	1.424.209	2.438.792

Noter til årsregnskabet

9 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2020	2019
	DKK	DKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	1.646.705	600.723
Langfristet del	1.646.705	600.723
Øvrig kortfristet gæld	10.878.543	7.292.125
	12.525.248	7.892.848

10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-1.227	-38.854
Finansielle omkostninger	706.239	785.130
Af- og nedskrivninger	803.178	500.393
Skat af årets resultat	325.062	-219.000
	1.833.252	1.027.669

11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-757.800	2.391.685
Ændring i tilgodehavender	-872.447	-308.581
Ændring i leverandører m.v.	2.527.422	-804.548
	897.175	1.278.556

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
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, uopsigelighedsperiode 24 mdr. (2019: 6 mdr.) DKK	3.600.000	915.840
Kautions- og garantiforpligtelser		
Selskabet har afgivet tilbagekøbsgarantier og kautioner overfor pengeinstitut vedrørende kunders leasingaftaler og lån på i alt DKK 4.288.954.		

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bilcentret Peer Glad A/S for 2020 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 2020 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

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

13 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

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