

Kimbrer Computer ApS

Messevej 12, 9600 Aars
CVR-nr. 18 63 09 31

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.03.20

Peter Tølbøll Hansen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 25

Selskabet

Kimbrer Computer ApS
Messevej 12
9600 Aars
Telefon: 96 98 28 00
Telefax: 98 62 56 95
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 18 63 09 31
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Morten Nøhr
Peter Tølbøll Hansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Danske Bank
Nordea Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Kimbrer Computer ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 7. februar 2020

Direktionen

Morten Nøhr

Peter Tølbøll Hansen

Til kapitalejeren i Kimbrer Computer ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kimbrer Computer ApS for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aalborg, den 7. februar 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Jørgen Kristensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne10873

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	9.473	10.179	9.216	5.211	11.822
Indeks	80	86	78	44	100
Finansielle poster i alt	-458	-615	-474	-373	-462
Indeks	99	133	103	81	100
Årets resultat	7.013	7.449	6.796	3.765	8.665
Indeks	81	86	78	43	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	49.875	48.236	46.152	37.316	35.099
Indeks	142	137	131	106	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.007	297	444	2.275	173
Indeks	582	172	257	1.315	100
Egenkapital	19.520	12.507	11.858	8.862	13.697
Indeks	143	91	87	65	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	7.448	6.046	1.902	4.469	4.151
Investeringer	-1.007	-297	-444	-2.204	-173
Finansiering	0	-6.800	-3.800	-8.600	-5.800
Årets pengestrømme	6.441	-1.051	-2.342	-6.335	-1.822

Væsentligste aktiviteter

Selskabets driver handel med edb-udstyr, investerings- samt almindelig service- og konsulentvirksomhed indenfor edb-branchen samt dermed beslættet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 7.012.983 mod DKK 7.448.653 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 19.520.118.

Det realiserede resultat for 2019 er i overensstemmelse med det forventede.

Selskabets økonomiske stilling og resultat af virksomhedens drift i det forløbne år, fremgår i øvrigt af efterfølgende resultatopgørelse for 2019 og balance pr. 31.12.19.

Forventet udvikling

For 2020 forventes et stigende aktivitetsniveau og driftsresultat.

Videnressourcer

Hvert år investerer selskabet ressourcer i at kompetenceudvikle selskabets medarbejdere på alle niveauer i organisationen. Investering i kompetenceudvikling er stadig stigende og udgør et væsentligt fundament i selskabets fortsatte udvikling.

Særlige risici

Valutarisici

Over 80% af omsætningen faktureres i udenlandsk valuta, hvilket medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for en række valutaer. Det er selskabets politik at afdække de væsentligste kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via løbende afdækning af tilgodehavender i USD, GBP, CHF og EUR med tilsvarende gæld og træk på valutakonti. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Renterisici

Som følge af selskabets soliditet og finansielle beredskab, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig, direkte effekt på indtjeningen. Der foretages derfor ikke afdækning af renterisici.

Selskabets rentebærende nettogæld er faldet fra t.DKK 21.256 til t.DKK 15.014. Låneaftaler er indgået med variabel forrentning, hvilket medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af udviklingen i renteniveauet. Ledelsen forholder sig løbende til renteutviklingen.

Eksternt miljø

Selskabet får afhentet IT skrot af miljøgodkendte og certificerede samarbejdspartnere, således dette håndteres miljømæssigt forsvarligt.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Bruttofortjeneste	34.588.817	30.973.919
1	Personaleomkostninger	-24.267.446	-19.976.814
	Resultat før af- og nedskrivninger	10.321.371	10.997.105
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-848.202	-818.132
	Resultat før finansielle poster	9.473.169	10.178.973
2	Finansielle omkostninger	-457.712	-615.364
	Resultat før skat	9.015.457	9.563.609
	Skat af årets resultat	-2.002.474	-2.114.956
	Årets resultat	7.012.983	7.448.653

Forslag til resultatdisponering

	Forslag til udbytte for regnskabsåret	7.000.000	0
	Overført resultat	12.983	7.448.653
	I alt	7.012.983	7.448.653

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.389.395	1.230.110
4	Materielle anlægsaktiver i alt	1.389.395	1.230.110
	Anlægsaktiver i alt	1.389.395	1.230.110
	Fremstillede varer og handelsvarer	30.481.464	31.702.443
	Varebeholdninger i alt	30.481.464	31.702.443
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.496.340	15.030.114
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.320.938	0
	Andre tilgodehavender	560.708	55.578
5	5 Periodeafgrænsningsposter	398.944	187.905
	Tilgodehavender i alt	17.776.930	15.273.597
	Likvide beholdninger	227.667	29.449
	Omsætningsaktiver i alt	48.486.061	47.005.489
	Aktiver i alt	49.875.456	48.235.599

PASSIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	12.020.118	12.007.135
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	7.000.000	0
	Egenkapital i alt	19.520.118	12.507.135
6	Hensættelser til udskudt skat	152.200	165.300
	Hensatte forpligtelser i alt	152.200	165.300
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	15.014.151	21.255.992
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.814.281	7.426.286
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	863.916
	Selskabsskat	2.015.574	2.285.756
	Anden gæld	4.359.132	3.542.814
7	Periodeafgrænsningsposter	0	188.400
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	30.203.138	35.563.164
	Gældsforpligtelser i alt	30.203.138	35.563.164
	Passiver i alt	49.875.456	48.235.599
8	Eventualforpligtelser		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	500.000	4.558.482	6.800.000
Betalt udbytte	0	0	-6.800.000
Forslag til resultatdisponering	0	7.448.653	0
Saldo pr. 31.12.18	500.000	12.007.135	0
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	500.000	12.007.135	0
Forslag til resultatdisponering	0	12.983	7.000.000
Saldo pr. 31.12.19	500.000	12.020.118	7.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat	7.012.983	7.448.653
11 Reguleringer	3.308.388	3.548.452
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	1.220.978	-1.251.596
Tilgodehavender	-2.503.333	-1.369.648
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.387.995	-1.655.176
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-235.996	2.007.622
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	10.191.015	8.728.307
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-457.712	-615.364
Betalt selskabsskat	-2.285.756	-2.067.295
Pengestrømme fra driften	7.447.547	6.045.648
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.007.488	-297.249
Pengestrømme fra investeringer	-1.007.488	-297.249
Betalt udbytte	0	-6.800.000
Pengestrømme fra finansiering	0	-6.800.000
Årets samlede pengestrømme	6.440.059	-1.051.601
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	29.449	46.559
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-21.255.992	-20.221.501
Likvide beholdninger ved årets slutning	-14.786.484	-21.226.543
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	227.667	29.449
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-15.014.151	-21.255.992
I alt	-14.786.484	-21.226.543

	2019	2018
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	20.668.112	16.876.755
Pensioner	2.520.726	2.173.560
Andre omkostninger til social sikring	292.914	249.522
Andre personaleomkostninger	785.694	676.977
I alt	24.267.446	19.976.814

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	38	33
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	1.732.581	1.683.616
Pension til direktion	596.568	603.384

Vederlag til direktion	2.329.149	2.287.000
------------------------	-----------	-----------

2. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	62.300	85.700
Renteomkostninger i øvrigt	395.412	529.664

I alt	457.712	615.364
-------	---------	---------

3. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	7.000.000	0
Overført resultat	12.983	7.448.653

I alt	7.012.983	7.448.653
-------	-----------	-----------

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	3.816.700
Tilgang i året	1.007.488
Afgang i året	-324.437
Kostpris pr. 31.12.19	4.499.751
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-2.586.590
Afskrivninger i året	-848.203
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	324.437
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-3.110.356
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	1.389.395

31.12.19	31.12.18
DKK	DKK

5. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	398.944	7.805
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	0	180.100
I alt	398.944	187.905

6. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	152.200	336.100
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	0	-170.800
Udskudt skat pr. 31.12.19	152.200	165.300

	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
7. Periodeafgrænsningsposter		
Forudfaktureret lejeindtægter	0	188.400
I alt	0	188.400

8. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 14 måneder og en ydelse på DKK 14.658, i alt DKK 102.870.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 1.142.

Selskabet har stillet kaution for Ejendomsselskabet Messevej 12 ApS' gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter. Kautitionerne er maksimeret til t.DKK 18.993 og gælden udgør på balancedagen t.DKK 15.545.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Kimbrer Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 15.014 har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 15.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.19 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Varebeholdninger t.DKK 30.481
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser t.DKK 15.496

10. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Kimbrer Holding ApS, Vesthimmerland	Kapitalejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Kimbrer Holding ApS, Vesthimmerland.

	2019	2018
	DKK	DKK

11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	848.202	818.132
Finansielle omkostninger	457.712	615.364
Skat af årets resultat	2.002.474	2.114.956
I alt	3.308.388	3.548.452

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler, tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger, og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejede gennemsnitspriser. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealisationens værdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter for-

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.