

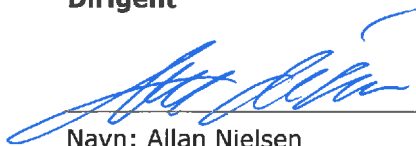
Bilcentret - A. Nielsen A/S

Mandal Allé 15
5500 Middelfart
CVR-nr. 19232441

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.05.2017

Dirigent



Navn: Allan Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bilcentret - A. Nielsen A/S
Mandal Allé 15
5500 Middelfart

CVR-nr.: 19232441

Stiftet: 06.03.1996

Hjemsted: Middelfart

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Mattias Hasselbalch-Holm Andersen, formand
Allan Nielsen
Dorrit Rejnhard Nielsen
Christian Rasmussen

Direktion

Allan Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Bilcentret - A. Nielsen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 11.05.2017

Direktion

Allan Nielsen

Bestyrelse


Mattias Hasselbalch-Holm Andersen

formand


Christian Rasmussen


Allan Nielsen


Dorrit Rejnhard Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bilcentret - A. Nielsen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bilcentret - A. Nielsen A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. Fejlinformation 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

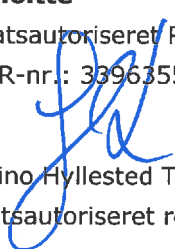
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 11.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Heino Hyllested Tholsgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i køb, salg og reparation af automobiler og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat betegnes tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne, på trods af, at vi har opsagt vores forhandlerkontrakt med Hyundai, og en større ombygning af forretningen til en Opel Solus forretning.

For 3. år i træk er Bilcenteret – A. Nielsen A/S blevet kåret som både Årets Opel Forhandler og Årets Opel Værksted.

Forventet udvikling

Der forventes et tilfredsstillende driftsresultat for 2017, idet vi har en topmoderne forretning og endvidere har vi fået et større ansvarsområde som Opel forhandler.

Særlige risici

Selskabets resultat afhænger i væsentlig grad af konjunkturerne i branchen og i samfundet som helhed. Selskabet tilpasser løbende aktivitets- og omkostningsniveauet til ændringer i konjunkturerne.

Miljømæssige forhold

Der foretages løbende de investeringer og tilrettelæggelse af arbejdsrutiner, som kræves for overholdelse af miljølovgivningen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	14.704.322	14.305
Distributionsomkostninger	1, 2	(3.669.833)	(3.546)
Administrationsomkostninger	1, 2	(8.216.649)	(7.890)
Driftsresultat		2.817.840	2.869
Andre finansielle indtægter	3	90.551	110
Andre finansielle omkostninger	4	(498.867)	(642)
Resultat før skat		2.409.524	2.337
Skat af årets resultat	5	(576.296)	(564)
Årets resultat		1.833.228	1.773
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.500.000	1.770
Overført resultat		333.228	3
		1.833.228	1.773

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Grunde og bygninger		10.274.081	5.607
Produktionsanlæg og maskiner		399.176	342
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.550.051	1.061
Indretning af lejede lokaler		74.175	63
Materielle anlægsaktiver	6	12.297.483	7.073
Andre værdipapirer og kapitalandele		37.068	37
Finansielle anlægsaktiver		37.068	37
Anlægsaktiver		12.334.551	7.110
Fremstillede varer og handelsvarer		20.108.403	16.062
Varebeholdninger	7	20.108.403	16.062
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.910.222	1.052
Andre tilgodehavender		3.014.477	1.693
Periodeafgrænsningsposter		112.245	115
Tilgodehavender		5.036.944	2.860
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	75
Værdipapirer og kapitalandele		0	75
Likvide beholdninger		57.277	821
Omsætningsaktiver		25.202.624	19.818
Aktiver		37.537.175	26.928

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Virksomhedskapital	8	500.000	500
Overført overskud eller underskud		3.913.564	3.580
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.500.000	1.770
Egenkapital		5.913.564	5.850
Udskudt skat	9	935.461	868
Hensatte forpligtelser		935.461	868
Gæld til realkreditinstitutter		5.204.265	2.844
Langfristede gældsforpligtelser	10	5.204.265	2.844
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	378.947	235
Bankgæld		6.791.979	4.271
Finansielle leasingforpligtelser		4.033.205	3.114
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.358.190	5.791
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.220.390	117
Skyldig selskabsskat		523.726	691
Anden gæld		2.702.551	3.147
Periodeafgrænsningsposter		474.897	0
Kortfristede gældsforpligtelser		25.483.885	17.366
Gældsforpligtelser		30.688.150	20.210
Passiver		37.537.175	26.928
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	3.580.336	1.770.000	5.850.336
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.770.000)	(1.770.000)
Årets resultat	0	333.228	1.500.000	1.833.228
Egenkapital ultimo	500.000	3.913.564	1.500.000	5.913.564

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	8.627.183	8.247
Pensioner	1.159.875	938
Andre omkostninger til social sikring	188.108	165
Andre personaleomkostninger	90.172	112
	10.065.338	9.462
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	22	22

Personaleomkostninger er indregnet med 3.714.384 kr. (3.737 t.kr. i 2015) under produktionsomkostninger, 2.322.306 kr. (2.237 t.kr. i 2015) under distributionsomkostninger og 4.028.648 kr. (3.488 t.kr. i 2015) under administrationsomkostninger.

	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	410.355	626
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	448.594	110
	858.949	736

Af- og nedskrivninger er indregnet med 317.134 kr. (185 t.kr. i 2015) under distributionsomkostninger og 541.815 kr. (551 t.kr. i 2015) under administrationsomkostninger.

	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	44.651	47
Dagsværdireguleringer	0	16
Øvrige finansielle indtægter	45.900	47
	90.551	110

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	35.700	3
Renteomkostninger i øvrigt	382.557	380
Valutakursreguleringer	19.096	175
Dagsværdireguleringer	10.681	15
Øvrige finansielle omkostninger	50.833	69
	498.867	642

	2016	2015
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	509.205	691
Ændring af udskudt skat	67.091	(127)
	576.296	564

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	kr.	kr.	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	8.327.272	2.049.752	3.138.291	179.963
Tilgange	4.932.108	183.063	964.132	22.984
Afgange	(359.184)	(209.333)	(1.177.551)	0
Kostpris ultimo	12.900.196	2.023.482	2.924.872	202.947
Af- og nedskrivninger primo	(2.719.560)	(1.707.536)	(2.076.768)	(117.269)
Årets afskrivninger	(184.811)	(126.103)	(87.938)	(11.503)
Tilbageførsel ved afgang	278.256	209.333	789.885	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.626.115)	(1.624.306)	(1.374.821)	(128.772)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.274.081	399.176	1.550.051	74.175

7. Varebeholdninger

I varebeholdninger indgår leasede aktiver med 4.033.205 kr. (3.114 t.kr. i 2015).

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	500	1000	500.000
	500		500.000

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 regnskabsår.

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	836.279	760
Varebeholdninger	99.182	130
Gældsforpligtelser	0	(22)
	935.461	868

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2016 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	378.947	235	5.204.265	3.815.026
	378.947	235	5.204.265	3.815.026

11. Eventualforpligtelser

Der er stillet bankgarantier på 200 t.kr. for SKAT og 2.888 t.kr. for realkreditinstitut.

Selskabet yder branchemæssig sædvanlig garanti ved salg af brugte biler.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med ANBC Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.000 t.kr. i ejendom og produktionsanlæg.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 10.274.081 kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg udgør 399.176 kr.

Til sikkerhed for finansieringsselskab er afgivet virksomhedspant maksimeret til 8.000 t.kr. Panteretten omfatter lagervogne.

Den regnskabsmæssige værdi af lagervogne med ejendomsforbehold udgør 4.033.205 kr.

13. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

ANBC Holding ApS, Bogense ejer 90% af aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse.

Allan Nielsen, direktør og bestyrelsesmedlem, har bestemmende indflydelse i selskabet som hovedanparts-haver i ANBC Holding ApS.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med de tilpasninger som følge af, at selskabet sidste år aflagde efter regnskabsklasse C (mellem). Ændringen har ikke haft nogen beløbsmæssig effekt, men kun effekt på oplysningsniveau i årsrapporten.

Der er herudover foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene mellem produktions-, distributions- og administrationsomkostninger. Driftsresultatet er ikke påvirket heraf.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner

Anvendt regnskabspraksis

realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter regnskabsårets vareforbrug, herunder sædvanlige lagernedskrivninger, og øvrige omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder løn og gager samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer. Unoterede værdipapirer, der handles på et effektivt marked, måles til dagsværdi. Unoterede værdipapirer, der ikke handles på et effektivt marked, værdiansættes til anskaffelsespris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.