

Lindholm Biler A/S

Gl. Århusvej 241, 8800 Viborg
CVR-nr. 32 76 80 40

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 18.05.18

Henning von Lillien skjold
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 29

Selskabet

Lindholm Biler A/S
Gl. Århusvej 241
8800 Viborg
Hjemsted: Viborg
CVR-nr.: 32 76 80 40
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Henrik Kastbjerg Bollerslev

Bestyrelse

Ib Lynge Pedersen, formand
Michael Høj Olsen
Henrik Kastbjerg Bollerslev
Michael Døssing
Henning von Lillien skjold
Martin Dahl Kristensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank A/S

Modervirksomhed

Familien Bollerslev Holding ApS, Viborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Lindholm Biler A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 16. maj 2018

Direktionen

Henrik Kastbjerg Bollerslev

Bestyrelsen

Ib Lynge Pedersen
Formand

Michael Høj Olsen

Henrik Kastbjerg Bollerslev

Michael Døssing

Henning von Lillienkjold

Martin Dahl Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Lindholm Biler A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lindholm Biler A/S for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, 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. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Viborg, den 16. maj 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Jakobsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26713

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	4.501	5.419	7.294	3.412	4.120
Finansielle poster i alt	-388	-168	-1.162	-600	-390
Årets resultat	2.901	4.077	4.654	2.113	2.780
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	53.658	52.150	39.474	47.532	40.289
Egenkapital	13.136	15.236	11.158	6.504	9.191
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	6.868	-1.446	6.685	7.528	227
Investeringer	-1.003	-660	-524	-8.714	403
Finansiering	-4.287	-4.429	-504	0	0
Årets pengestrømme	1.578	-6.535	5.657	-1.186	630

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	20%	31%	53%	27%	36%

Soliditet

Egenkapitalandel	24%	29%	28%	14%	23%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-------------------	---

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i forhandling af brugte biler samt drift af autoværksted samt PAVA-behandlingscentral.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 2.900.577 mod DKK 4.077.211 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 13.136.278.

Årets resultat er væsentligt påvirket af efterårets afgiftsomlægning og de markedsmæssige konsekvenser heraf. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende markedsforholdene taget i betragtning.

Resultatforventningen for 2017 var et resultat overskud. Målsætningen blev opfyldt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et overskud i 2018 på omkring 5 mio. kr..

Eksternt miljø

Selskabet vurderer, at lovgivningens krav på miljøområdet overholdes. Ledelsen vurderer løbende selskabets miljøpåvirkning og gennemfører forbedringer på de områder, hvor det vurderes, at miljøpåvirkningen kan reduceres yderligere.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Bruttofortjeneste	23.960.158	23.240.330
2	Personaleomkostninger	-18.971.803	-17.359.352
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.988.355	5.880.978
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-487.170	-461.586
	Andre driftsomkostninger	-379.700	0
	Resultat før finansielle poster	4.121.485	5.419.392
3	Finansielle indtægter	167.516	588.083
	Finansielle omkostninger	-555.976	-755.782
	Resultat før skat	3.733.025	5.251.693
	Skat af årets resultat	-832.448	-1.174.482
	Årets resultat	2.900.577	4.077.211

4 Resultatdisponering

AKTIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Indretning af lejede lokaler	53.676	35.281
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.049.692	1.008.171
5	Materielle anlægsaktiver i alt	1.103.368	1.043.452
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	243.148	131.368
7	Deposita	1.266.000	900.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.509.148	1.031.368
	Anlægsaktiver i alt	2.612.516	2.074.820
	Råvarer og hjælpematerialer	150.000	150.000
	Fremstillede varer og handelsvarer	35.956.106	29.591.788
	Varebeholdninger i alt	36.106.106	29.741.788
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.021.870	12.851.731
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.219.930	4.932.700
10	Udskudt skatteaktiv	289.000	189.000
	Andre tilgodehavender	1.205.936	1.352.231
8	Periodeafgrænsningsposter	1.064.592	975.122
	Tilgodehavender i alt	14.801.328	20.300.784
	Likvide beholdninger	137.607	32.416
	Omsætningsaktiver i alt	51.045.041	50.074.988
	Aktiver i alt	53.657.557	52.149.808

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
9	Selskabskapital	501.000	501.000
	Overført resultat	12.635.278	14.734.701
Egenkapital i alt		13.136.278	15.235.701
11	Andre hensatte forpligtelser	390.520	245.328
Hensatte forpligtelser i alt		390.520	245.328
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	16.696.111	18.168.823
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.708.155	1.210.326
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.385.882	3.352.019
	Selskabsskat	932.448	1.058.684
	Anden gæld	15.360.821	12.783.112
12	Periodeafgrænsningsposter	47.342	95.815
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		40.130.759	36.668.779
Gældsforpligtelser i alt		40.130.759	36.668.779
Passiver i alt		53.657.557	52.149.808
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16		
Saldo pr. 01.01.16	501.000	10.657.490
Forslag til resultatdisponering	0	4.077.211
Saldo pr. 31.12.16	501.000	14.734.701
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	501.000	14.734.701
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	2.900.577
Saldo pr. 31.12.17	501.000	12.635.278

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	2.900.577	4.077.211
16 Reguleringer	1.685.882	1.803.767
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-6.364.318	-1.606.933
Tilgodehavender	4.886.686	-6.556.621
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.033.863	559.955
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	4.172.257	1.841.778
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.314.947	119.157
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	167.516	588.083
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-555.976	-755.782
Betalt selskabsskat	-1.058.684	-1.397.617
Pengestrømme fra driften	6.867.803	-1.446.159
Køb af materielle anlægsaktiver	-734.890	-633.650
Salg af materielle anlægsaktiver	210.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-477.780	-26.000
Pengestrømme fra investeringer	-1.002.670	-659.650
Betalt udbytte	-5.000.000	0
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	-4.429.011
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	712.770	0
Pengestrømme fra finansiering	-4.287.230	-4.429.011
Årets samlede pengestrømme	1.577.903	-6.534.820
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	32.416	37.839
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-18.168.823	-11.639.426
Likvide beholdninger ved årets slutning	-16.558.504	-18.136.407
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	137.607	32.416
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-16.696.111	-18.168.823
I alt	-16.558.504	-18.136.407

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2017	2016
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	22.196	0
Overskudsdeling til medarbejdere	Personaleomkostninger	637.005	1.000.000
I alt		659.201	1.000.000

På grund af tilfredsstillende overskud samt stor aktivitetsstigning i regnskabsårene 2016 og 2017, har ledelsen helt ekstraordinært besluttet at lave overskudsdeling til medarbejderne i disse år.

2. Personaleomkostninger

Lønninger	16.484.153	15.147.995
Pensioner	1.673.508	1.528.182
Andre omkostninger til social sikring	370.351	344.763
Andre personaleomkostninger	443.791	338.412
I alt	18.971.803	17.359.352

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	41	40
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.152.622	987.360
--------------------------------------	-----------	---------

	2017 DKK	2016 DKK
3. Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	91.410	205.145
Renteindtægter i øvrigt	73.730	112.716
Valutakursgevinster	2.376	270.222
I alt	167.516	588.083

4. Resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	5.000.000	0
Overført resultat	-2.099.423	4.077.211
I alt	2.900.577	4.077.211

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	1.329.182	3.183.286
Tilgang i året	58.560	676.330
Afgang i året	0	-335.258
Kostpris pr. 31.12.17	1.387.742	3.524.358
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-1.293.901	-2.175.112
Afskrivninger i året	-40.165	-447.008
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	147.454
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-1.334.066	-2.474.666
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	53.676	1.049.692

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.17	131.368
Tilgang i året	111.780
Kostpris pr. 31.12.17	243.148
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	243.148

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita	
Kostpris pr. 01.01.17	900.000	
Tilgang i året	366.000	
Kostpris pr. 31.12.17	1.266.000	
	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte leasingydelser	0	154.784
Andre periodeafgrænsningsposter	97.853	0
Periodisering vedrørende solgte biler	191.700	164.982
Klargøringsomkostninger vedrørende kommissionsbiler	775.039	553.547
Forudbetalte omkostninger	0	101.809
I alt	1.064.592	975.122

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	501.000	501.000

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
--	-----------------	-----------------

10. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.17	389.000	298.114
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-100.000	-109.114
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.17	289.000	189.000

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	-7.400	0
Gældsforpligtelser	296.400	0
I alt	289.000	0

11. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garantiforpligtelser	
Forpligtelser pr. 01.01.17		245.328
Anvendt i året		-8.601.750
Hensat i året		8.746.942
Forpligtelser pr. 31.12.17		390.520
	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	245.328	519.350
----------------------------	---------	---------

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	47.342	95.815
I alt	47.342	95.815

13. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået lejekontrakter, som er uopsigelig indtil henholdsvis 31.08.2022 og 31.12.2023. Herefter er opsigelsesvarslet 6 måneder. I uopstigelighedsperioden udgør forpligtelsen pr. 31.12.2017 i alt t.DKK 25.886.

13. Eventualforpligtelser - fortsat -*Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for moderselskabets gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

Selskabet har stillet kaution for Lindholm Leasing A/S og Dansk Leasing A/S', som ikke er tilknyttede eller associerede virksomheder, gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Selskabernes gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0..

Garantiforpligtelser

Selskabet har gennem selskabets garantiformidler stillet en betalingsgaranti på t.DKK 200 pr. 31.12.2017.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Familien Bollerslev Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 16.696 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.17 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Varebeholdninger t.DKK 36.106
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 8.022

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Familien Bollerslev Holding ApS, Viborg	Ejer
Henrik Kastbjerg Bollerslev, Viborg	Ultimativ ejer

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Familien Bollerslev Holding ApS, Viborg.

	2017 DKK	2016 DKK
16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	487.170	461.586
Andre driftsomkostninger	379.700	0
Finansielle indtægter	-167.516	-588.083
Finansielle omkostninger	555.976	755.782
Skat af årets resultat	832.448	1.174.482
Øvrige reguleringer	-401.896	0
I alt	1.685.882	1.803.767

17. 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.

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

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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
Indretning af lejede lokaler	2-6	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-8	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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af materielle 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt 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 salgsmkostninger 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.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationseværdien 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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital**Hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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 aktiekapital 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.