



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

KOFOED & THOMSEN A/S

YDUNSVEJ 8, 3400 HILLERØD

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 21. december 2017

Jan Schøtt-Petersen

CVR-NR. 33 97 51 12

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Kofoed & Thomsen A/S Ydunsvej 8 3400 Hillerød CVR-nr.: 33 97 51 12 Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Bestyrelse	Tina Kofoed Thomsen, Formand Jørgen Kofoed Pedersen Søren Thomsen Michael Kofoed Thomsen Jan Schøtt-Petersen
Direktion	Søren Thomsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Handelsbanken A/S
Advokat	Jan Schøtt-Petersen Søndre Strandvej 40 3000 Helsingør

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Kofoed & Thomsen 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 21. december 2017

Direktion:

Søren Thomsen

Bestyrelse:

Tina Kofoed Thomsen
Formand

Jørgen Kofoed Pedersen

Søren Thomsen

Michael Kofoed Thomsen

Jan Schøtt-Petersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Kofoed & Thomsen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kofoed & Thomsen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

København, den 21. december 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jens Haugbyrd
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 6161

Kim K. Sørensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34483

HOVED- OG NØGLETAL

	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	15.778	14.034	14.976	13.440	14.946
Driftsresultat.....	2.923	1.680	2.528	400	775
Finansielle poster, netto.....	576	-274	-234	-61	-45
Årets resultat før skat.....	3.499	1.406	2.294	339	730
Årets resultat.....	2.723	1.124	1.757	164	709
Balance					
Balancesum.....	33.828	29.212	26.665	23.905	22.931
Egenkapital.....	8.485	5.762	7.338	5.580	8.117
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	3.163	6.742	-2.986	3.864	3.195
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-2.266	-2.996	0	-375	-321
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	0	-2.700	0	-2.700	0
Pengestrømme i alt.....	897	1.046	-2.986	789	2.874
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	215	0	0	375	321
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	26	24	24	28	30
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	25,1	19,7	27,5	23,3	35,4
Egenkapitalforrentning.....	38,2	17,2	27,2	2,4	9,1

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år handel med automobiler og reservedele samt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Der er ingen særlige renterisici.

Der er ingen særlige prisisici.

Der er ingen valutarisici.

Miljøforhold

Det er selskabets målsætning at virksomheden drives på en så miljøvenlig måde som muligt.

Forventninger til fremtiden

Der forventes i det kommende regnskabsår aktivitet på et tilsvarende niveau som for regnskabsåret 2016/2017.

Egne kapitalandele

	2017 kr.	2016 kr.
Beholdningen af egne kapitalandele er således:		
A-aktier, 16 stk. a nom. 500 kr.....	8.000	8.000
A-aktier, 27 stk. a nom. 1.000 kr.....	27.000	27.000
A-aktier, 7 stk. a nom. 5.000 kr.....	35.000	35.000
	70.000	70.000
Egne kapitalandele i % af selskabskapitalen:		
Egne aktier.....	10,0	10,0
	10,0	10,0

Egne kapitalandele er erhvervet blandt andet med henblik på at kunne anvendes som led i generationsskifte.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		15.777.683	14.034.290
Personaleomkostninger.....	1	-12.712.481	-12.224.589
Af- og nedskrivninger.....		-142.287	-129.415
DRIFTSRESULTAT		2.922.915	1.680.286
Andre finansielle indtægter.....	2	767.532	88.702
Andre finansielle omkostninger.....	3	-191.764	-362.887
RESULTAT FØR SKAT		3.498.683	1.406.101
Skat af årets resultat.....	4	-775.583	-281.837
ÅRETS RESULTAT	5	2.723.100	1.124.264

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		188.017	286.354
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		167.832	176.726
Indretning af lejede lokaler.....		191.127	11.025
Materielle anlægsaktiver.....	6	546.976	474.105
Andre værdipapirer.....		123.560	123.560
Finansielle anlægsaktiver.....	7	123.560	123.560
ANLÆGSAKTIVER.....		670.536	597.665
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		18.649.735	17.021.273
Varebeholdninger.....		18.649.735	17.021.273
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.800.058	3.261.908
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		629.735	446.519
Tilgodehavender.....		3.429.793	3.708.427
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		5.244.930	2.948.927
Værdipapirer.....		5.244.930	2.948.927
Likvider.....		5.832.634	4.935.741
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		33.157.092	28.614.368
AKTIVER.....		33.827.628	29.212.033

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....	8	700.000	700.000
Overført overskud.....		5.285.062	5.061.961
Forslag til udbytte.....		2.500.000	0
EGENKAPITAL.....		8.485.062	5.761.961
Hensættelse til udskudt skat.....	9	1.458.899	1.309.620
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.458.899	1.309.620
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.556.832	7.224.771
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		11.880.731	10.298.039
Anden gæld.....		3.446.104	4.617.642
Kortfristede gældsforpligtelser.....		23.883.667	22.140.452
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		23.883.667	22.140.452
PASSIVER.....		33.827.628	29.212.033
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Koncernregnskab	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016.....	700.000	5.061.962	0	5.761.962
Forslag til årets resultatdisponering.....		223.100	2.500.000	2.723.100
Egenkapital 30. september 2017.....	700.000	5.285.062	2.500.000	8.485.062

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat.....	2.723.100	1.124.264
Årets afskrivninger tilbageført.....	142.287	129.415
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	-244.946	46.998
Skat af årets resultat tilbageført.....	775.583	281.837
Øvrige reguleringer.....	-626.303	-306.208
Ændring i varebeholdninger.....	-1.628.462	-1.919.462
Ændring i tilgodehavender.....	278.634	3.238.009
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	1.743.215	4.146.709
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	3.163.108	6.741.562
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-215.158	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-4.999.987	-2.995.928
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	2.948.930	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-2.266.215	-2.995.928
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	0	-2.700.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	0	-2.700.000
ÆNDRING I LIKVIDER.....	896.893	1.045.634
Likvider 1. oktober.....	4.935.741	3.890.107
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	5.832.634	4.935.741
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvider.....	5.832.634	4.935.741
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	5.832.634	4.935.741

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 26 (2015/16: 24)			
Løn og gager.....	11.895.030	11.378.600	
Pensioner.....	705.573	734.976	
Andre omkostninger til social sikring.....	111.878	111.013	
	12.712.481	12.224.589	
Bestyrelsen modtager ikke vederlag, og der er kun en direktør, hvorved oplysningerne om vederlag til ledelsen er undladt, jf. ÅRL § 98b, stk. 3.			
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	24.476	34.636	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	743.056	54.066	
	767.532	88.702	
Andre finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	172.663	271.533	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	19.101	91.354	
	191.764	362.887	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	626.304	306.208	
Regulering af udskudt skat.....	149.279	-24.371	
	775.583	281.837	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	2.500.000	0	
Overført resultat.....	223.100	1.124.264	
	2.723.100	1.124.264	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2016.....	2.169.324	1.644.932	49.000
Tilgang.....	0	0	215.158
Kostpris 30. september 2017.....	2.169.324	1.644.932	264.158
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016.....	1.882.970	1.468.206	37.975
Årets afskrivninger	98.337	8.894	35.056
Af- og nedskrivninger 30. september 2017....	1.981.307	1.477.100	73.031
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.	188.017	167.832	191.127
 Finansielle anlægsaktiver			 7
			Andre værdipapirer
Kostpris 1. oktober 2016.....			123.560
Kostpris 30. september 2017.....			123.560
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....			123.560
 Selskabskapital			 8
Selskabskapitalen er fordelt således:			
A-aktier, 16 stk. a nom. 500 kr.....		8.000	8.000
A-aktier, 27 stk. a nom. 1.000 kr.....		27.000	27.000
A-aktier, 7 stk. a nom. 5.000 kr.....		35.000	35.000
B-aktier, 126 stk. a nom. 5.000 kr.....		630.000	630.000
		700.000	700.000
 Hensættelse til udskudt skat			 9
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender og materielle anlægsaktiver.			
Udskudt skat vedrører:			
Materielle anlægsaktiver.....		1.498.499	1.414.121
Varebeholdninger		-33.000	-93.500
Tilgodehavender.....		-6.600	-11.000
		1.458.899	1.309.621
Udskudt skat, 1. oktober.....		1.309.620	1.285.249
Hensat i året.....		149.279	0
Tilbageført i året.....		0	24.371
Udskudt skat 30. september.....		1.458.899	1.309.620

NOTER**Note**

**Eventualposter mv.
Eventualaktiver**
Ingen.

10

Eventualforpligtelser

Selskabet har en lejeforpligtelse på tkr 1.341. Lejekontrakterne er indgået med koncernselskaberne Kofoed & Thomsen Ejendomme, Hillerød ApS og Kofoed & Thomsen Ejendomme, Lyngø ApS.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Kofoed & Thomsen Holding A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Selskabet har udstedt et skadesløsbrev stort kr 9.000.000 overfor Peugeot Finans v/ Jyske Finans A/S i uindregistrerede biler, der på statusdagen har en regnskabsmæssig værdi på t.kr 7.742 som sikkerhed for nyvognslager fra K.W. Bruun Import A/S.

Nærtstående parter

12

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Kofoed & Thomsen Holding ApS
Kofoed & Thomsen Ejendomme, Hillerød ApS
Kofoed & Thomsen Ejendomme, Lyngø ApS

Bestemmende indflydelse

Kofoed & Thomsen Holding A/S, Ydunsvej 8, 3400 Hillerød. Den reelle ejer er Tina Kofoed Thomsen, Bøgevej 6, 3480 Fredensborg.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

13

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Kofoed & Thomsen A/S, der er øverste modervirksomhed, Ydunsvej 8, 3400 Hillerød, CVR-nummer 28692536.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kofoed & Thomsen A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer, service- og reparationsarbejde indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10-15 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, der anses som operationel leasing, behandles således: Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer, der forventes beholdt til udløb og måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

For kortfristede gældsforpligtelser anvendes amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter evt. kassekredit og likvide beholdninger.