



Tlf.: 96 26 38 00
herning@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birk Centerpark 30
DK-7400 Herning
CVR-nr. 20 22 26 70

SEJ BILER APS
BREDGADE 32, 8766 NØRRE SNEDE
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 2. maj 2024

Theis W. Jeppesen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	SEJ Biler ApS Bredgade 32 8766 Nørre Snede
	CVR-nr.: 34 60 55 13 Stiftet: 2. juli 2012 Kommune: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Theis Worziger Jeppesen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for SEJ Biler ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørre Snede, den 2. maj 2024

Direktion:

Theis Worziger Jeppesen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i SEJ Biler ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SEJ Biler ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 regnskabsbrugere 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.

Herning, den 2. maj 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Martin Jochens Lück
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35421

Bent Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23368

HOVED- OG NØGLETAL

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	11.574	11.852	11.286	11.108	10.812
Resultat af primær drift.....	8.318	8.872	8.715	8.676	8.259
Finansielle poster, netto.....	-360	-509	-315	-290	-385
Årets resultat før skat.....	7.958	8.364	8.400	8.386	7.874
Årets resultat.....	6.205	6.523	6.551	6.539	6.136
Balance					
Balancesum.....	52.325	54.097	44.737	33.523	30.437
Egenkapital.....	35.329	29.125	22.601	18.050	13.511
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-907	-336	-1.657	-716	-363
Nøgletal					
Likviditetsgrad.....	284,9	200,9	181,2	196,7	158,6
Soliditetsgrad.....	67,5	53,8	50,5	53,8	44,4
Egenkapitalforrentning.....	19,3	25,2	32,2	41,4	54,8

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

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift af autoværksted samt handel med biler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev på 6.2 mio. kr., hvilket er lidt lavere end resultatet året før.

Årets har været udfordrende på et vanskeligt marked, som har været præget af udviklingen i det teknologiske skifte af brændstofs typer. Årets har ligeledes været præget af pris-turbulens og vi har således taget de nødvendige tab for at tilpasse os markedet. Det er lykkedes at fastholde et højt aktivitetsniveau og stort set uændret indtjening, hvilket er meget tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Forventningerne til resultatet for 2023 var et resultat efter skat på 5 - 6 mio. kr. Årets resultat er derfor lidt bedre end forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Miljøforhold

Selskabet vurderer, at lovgivningens krav på miljøområdet overholdes. Vi bruger forskellige produkter i såvel klargøringen som på værkstedet og vi er meget opmærksomme på den miljømæssige håndtering sker på en forsvarlig måde.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et resultat efter skat for det kommende år på 5 - 6 mio. kr.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	11.573.573	11.852.298
Distributionsomkostninger.....	1	-1.400.959	-1.060.018
Administrationsomkostninger.....	1	-1.855.014	-1.920.041
DRIFTSRESULTAT		8.317.600	8.872.239
Andre finansielle indtægter.....		582	3.272
Øvrige finansielle omkostninger.....	2	-360.610	-511.784
RESULTAT FØR SKAT		7.957.572	8.363.727
Skat af årets resultat.....	3	-1.753.036	-1.840.375
ÅRETS RESULTAT	4	6.204.536	6.523.352

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		324.975	165.482
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	324.975	165.482
Grunde og bygninger.....		1.316.384	1.201.851
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.155.772	1.144.781
Indretning af lejede lokaler.....		1.099.275	1.403.430
Materielle anlægsaktiver.....	6	3.571.431	3.750.062
ANLÆGSAKTIVER.....		3.896.406	3.915.544
Råvarer og hjælpematerialer.....		281.860	289.930
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		44.406.209	47.139.772
Varebeholdninger.....		44.688.069	47.429.702
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.826.455	1.799.041
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	60.307	185.308
Udskudte skatteaktiver.....	8	339.561	307.421
Andre tilgodehavender.....		1.491.328	425.301
Periodeafgrænsningsposter.....	9	5.100	22.188
Tilgodehavender.....		3.722.751	2.739.259
Likvide beholdninger.....		17.484	12.492
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		48.428.304	50.181.453
AKTIVER.....		52.324.710	54.096.997
PASSIVER			
Anpartskapital.....		80.000	80.000
Overført resultat.....		35.249.072	29.044.536
EGENKAPITAL.....		35.329.072	29.124.536
Gæld til pengeinstitutter.....		1.632.739	10.285.430
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.377.212	1.081.357
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		9.010.355	9.579.837
Gæld til virksomhedssdeltagere og ledelse.....		190.541	144.237
Selskabsskat.....		1.785.176	1.881.028
Anden gæld.....		2.999.615	2.000.572
Kortfristede gældsforpligtelser.....		16.995.638	24.972.461
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		16.995.638	24.972.461
PASSIVER.....		52.324.710	54.096.997
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Koncernregnskab	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	80.000	29.044.536	29.124.536
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....		6.204.536	6.204.536
Egenkapital 31. december 2023.....	80.000	35.249.072	35.329.072

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat.....	6.204.536	6.523.352
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.128.581	1.023.784
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-82.525	-24.691
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.753.036	1.840.375
Betalt selskabsskat.....	-1.881.028	-1.855.559
Ændring i varebeholdninger.....	2.741.633	-9.304.124
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-951.352	-713.266
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	771.720	-85.608
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	9.684.601	-2.595.737
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-226.340	-76.420
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-907.178	-335.788
Salg af materielle anlægsaktiver.....	106.600	116.100
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.026.918	-296.108
Ændring i driftskredit.....	-8.652.691	2.896.895
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-8.652.691	2.896.895
ÆNDRING I LIKVIDER.....	4.992	5.050
Likvider 1. januar.....	12.492	7.442
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	17.484	12.492
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	17.484	12.492
LIKVIDER.....	17.484	12.492

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	33	32	
Løn og gager.....	13.118.020	11.555.157	
Pensioner.....	1.336.941	1.201.494	
Andre omkostninger til social sikring.....	287.221	281.002	
	14.742.182	13.037.653	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
Øvrige finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	279.540	259.368	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	81.070	252.416	
	360.610	511.784	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.785.176	1.881.028	
Regulering af udskudt skat.....	-32.140	-40.653	
	1.753.036	1.840.375	
Forslag til resultatdisponering			4
Overført resultat.....	6.204.536	6.523.352	
	6.204.536	6.523.352	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Erhvervede im- materielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2023.....		334.080	
Overførsler til/fra andre poster.....		93.840	
Tilgang.....		226.340	
Kostpris 31. december 2023.....		654.260	
Afskrivninger 1. januar 2023.....		173.811	
Årets afskrivninger		155.474	
Afskrivninger 31. december 2023.....		329.285	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		324.975	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
	Grunde og bygninger			
Kostpris 1. januar 2023.....	2.256.040	2.492.189	3.041.556	
Overførsel.....	0	-93.840	0	
Tilgang.....	248.000	659.178	0	
Afgang.....	0	-241.350	0	
Kostpris 31. december 2023.....	2.504.040	2.816.177	3.041.556	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	1.054.189	1.342.195	1.638.126	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-217.275	0	
Nedskrivning.....	0	535.485	0	
Årets afskrivninger	133.467	0	304.155	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	1.187.656	1.660.405	1.942.281	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	1.316.384	1.155.772	1.099.275	
		2023 kr.	2022 kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning				7
Salgsværdi af udført arbejde.....		60.307	185.308	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....		60.307	185.308	
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		60.307	185.308	
		60.307	185.308	
Udskudt skatteaktiv				8
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver.				
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....		307.421	266.768	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		32.140	40.653	
Udskudt skatteaktiv 31. december.....		339.561	307.421	

Virksomhedens udskudte skatteaktiver er indregnet i balancen med 340 tkr. Skatteaktivet vedrører grunde og bygninger, driftsmidler samt indretning af lejede lokaler. Skatteaktivet er indregnet på baggrund af skattemæssige merværdier. Merværdien forventes realiseret i årene fremover via skattemæssig merafskrivning, som forventes at blive udnyttet ved modregning i positiv skattemæssig indkomst.

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Periodeafgrænsningsposter			9
Forsikringer.....	5.100	22.188	
	5.100	22.188	

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

Eventualposter mv.
10

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en årlig leasingydelse på 186 tkr. Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 16 mdr. med en samlet restleasingydelse på 211 tkr.

Selskabets pengeinstitut har stillet en betalingsgaranti på 5.000 tkr. overfor SKAT.

Lejekontrakter

Selskabet har indgået lejekontrakt med en årlig leje på minimum 24 tkr. som udløber 31.12.2023

Selskabet har indgået en lejekontrakt med en årlig leje på minimum 350 tkr. som har en opsigelsesfrist på 6 måneder.

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 eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for HOLDINGSELSKABET WJ ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
11

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er givet følgende sikkerhedsstillelser:

Virksomhedspant på nominelt 7.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter immaterielle rettigheder, driftsmidler, tilgodehavender fra salg samt varebeholdninger, herunder køretøjer som aldrig har været indregistreret og brugte køretøjer.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....	324.975
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1.155.772
Varebeholdninger.....	44.688.069
Tilgodehavender.....	3.722.751

NOTER**Note****Nærtstående parter**

12

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Theis Worziger Jeppesen, Mosevang 18, 7300 Jelling, der er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter modervirksomhed samt selskabernes direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

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 Holdingselskabet WJ ApS, Bredgade 32, 8766 Nørre Sneede, CVR-nummer 34 60 51 57.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SEJ Biler ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

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 af resultat

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger incl. anlægsinvestering i salgsarealer.....	10 år	Grunde
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 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.

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 kassekredit og likvide beholdninger.