

Brdr. Holst Sørensen A/S

Obbekjærvej 105, 6760 Ribe
CVR-nr. 47 80 74 17

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 06.05.24

Flemming Bjødstrup Madsen
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 - 30

Selskabet

Brdr. Holst Sørensen A/S
Obbekjærvej 105
6760 Ribe
Telefon: 76 88 44 00
Hjemsted: Esbjerg
CVR-nr.: 47 80 74 17
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Flemming Bjødstrup Madsen

Bestyrelse

Christian Hult Friis Petersen
Lars Holst Sørensen
Lars Arbjerg Andersen
Johan Willi Jønsson

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Brdr. Holst Sørensen 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 30. april 2024

Direktionen

Flemming Bjødstrup Madsen

Bestyrelsen

Christian Hult Friis Petersen

Lars Holst Sørensen

Lars Arbjerg Andersen

Johan Willi Jønsson

Til kapitalejeren i Brdr. Holst Sørensen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Brdr. Holst Sørensen A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

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.

Haderslev, den 30. april 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Rikke Holmslykke Kristensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32133

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	35.856	34.247	30.586	29.396	29.200
Indeks	123	117	105	101	100
Resultat af primær drift	19.632	18.411	16.515	16.836	15.011
Indeks	131	123	110	112	100
Finansielle poster i alt	-1.674	-606	-1.216	-1.602	-1.627
Indeks	103	37	75	98	100
Årets resultat	14.002	13.873	11.922	11.877	10.422
Indeks	134	133	114	114	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	139.546	96.041	83.637	93.164	90.980
Investeringer i materielle anlægsaktiver	300	862	1.044	973	235
Egenkapital	47.628	36.426	27.311	18.388	27.175
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-30.109	8.545	19.866	30.343	1.069
Investeringer	-295	-859	-549	-973	-42
Finansiering	25.390	-8.473	-14.114	-23.183	-6.400
Årets pengestrømme	-5.014	-787	5.203	6.187	-5.373

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	33%	44%	52%	52%	41%

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er som hidtil import og handel med landbrugs- og entreprenørmaskiner med dertil tilknyttede salg af reservedele samt værkstedsaktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på t.DKK 14.002 mod t.DKK 13.873 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 47.628.

Resultatforventningen for 2023 var et resultat i niveauet t.DKK 13.000. Målsætningen blev mere end opfyldt og resultatet anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat i niveauet t.DKK 12.000 - 12.500 for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2023 t.DKK	2022 t.DKK
	Bruttofortjeneste	35.856	34.247
	Distributionsomkostninger	-3.146	-2.999
	Administrationsomkostninger	-13.078	-12.837
	Resultat af primær drift	19.632	18.411
	Finansielle indtægter	102	275
	Finansielle omkostninger	-1.776	-881
	Resultat før skat	17.958	17.805
2	Skat af årets resultat	-3.956	-3.932
	Årets resultat	14.002	13.873

3 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		t.DKK	t.DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	981	1.062
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.255	1.321
4	Materielle anlægsaktiver i alt	2.236	2.383
	Anlægsaktiver i alt	2.236	2.383
	Fremstillede varer og handelsvarer	101.369	59.565
5	Varebeholdninger i alt	101.369	59.565
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	94	199
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	33.607	27.050
	Tilgodehavende selskabsskat	0	79
	Andre tilgodehavender	1.657	1.383
7	Periodeafgrænsningsposter	526	311
	Tilgodehavender i alt	35.884	29.022
	Likvide beholdninger	57	5.071
	Omsætningsaktiver i alt	137.310	93.658
	Aktiver i alt	139.546	96.041

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
Note		t.DKK	t.DKK
8	Selskabskapital	1.666	1.666
	Overført resultat	39.162	31.960
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.800	2.800
Egenkapital i alt		47.628	36.426
9	Hensættelser til udskudt skat	2.060	1.451
10	Andre hensatte forpligtelser	600	600
Hensatte forpligtelser i alt		2.660	2.051
11	Leasingforpligtelser	2.031	0
11	Anden gæld	2.220	9.863
Langfristede gældsforpligtelser i alt		4.251	9.863
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.094	900
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	33.608	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	50	1.212
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.092	23.432
	Selskabsskat	1.772	0
	Anden gæld	25.210	22.119
12	Periodeafgrænsningsposter	181	38
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		85.007	47.701
Gældsforpligtelser i alt		89.258	57.564
Passiver i alt		139.546	96.041
13	Eventualforpligtelser		
14	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23	1.666	31.960	2.800	36.426
Betalt udbytte	0	0	-2.800	-2.800
Forslag til resultatdisponering	0	7.202	6.800	14.002
Saldo pr. 31.12.23	1.666	39.162	6.800	47.628

Pengestrømsopgørelse

Note	2023 t.DKK	2022 t.DKK
Årets resultat	14.002	13.873
15 Reguleringer	6.070	5.014
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-41.804	-3.673
Tilgodehavender	-6.942	-9.055
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-340	9.509
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.076	-1.044
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-26.938	14.624
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	102	275
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.775	-883
Betalt selskabsskat	-1.498	-5.471
Pengestrømme fra driften	-30.109	8.545
Køb af materielle anlægsaktiver	-300	-862
Salg af materielle anlægsaktiver	5	3
Pengestrømme fra investeringer	-295	-859
Køb af egne kapitalandele	0	-3.977
Kapitaltilførsel	0	21
Betalt udbytte	-2.800	-800
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	33.608	0
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	0	-574
Forskydning af leasingforpligtelser	2.225	0
Forskydning af ansvarligt lånekapital	-6.742	-2.242
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-901	-901
Pengestrømme fra finansiering	25.390	-8.473
Årets samlede pengestrømme	-5.014	-787
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	5.071	5.858
Likvide beholdninger ved årets slutning	57	5.071
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	57	5.071
I alt	57	5.071

	2023 t.DKK	2022 t.DKK
--	---------------	---------------

1. Medarbejderforhold

Lønninger	36.990	35.449
Pensioner	2.722	2.329
Andre omkostninger til social sikring	255	279
Andre personaleomkostninger	539	505
I alt	40.506	38.562

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	34.998	33.517
Administrationsomkostninger	5.508	5.045
I alt	40.506	38.562

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	61	60
--	----	----

Der udbetales ikke vederlag til bestyrelsen. Vederlaget til direktionen oplyses ikke, da denne kun består af én person.

2. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	3.346	4.147
Årets regulering af udskudt skat	610	-215
I alt	3.956	3.932

3. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.800	2.800
Overført resultat	7.202	11.073
I alt	14.002	13.873

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	1.218	5.848
Tilgang i året	0	300
Afgang i året	0	-132
Kostpris pr. 31.12.23	1.218	6.016
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-156	-4.528
Afskrivninger i året	-81	-365
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	132
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-237	-4.761
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	981	1.255
	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK

5. Varebeholdninger

Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger, der ikke ejes pr. 31.12.23	2.225	0
--	-------	---

	31.12.23	31.12.22
	t.DKK	t.DKK

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	94	199
---	----	-----

Der indregnes således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning	94	199
---	----	-----

I alt	94	199
-------	----	-----

7. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	526	311
---------------------------------	-----	-----

I alt	526	311
-------	-----	-----

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger vedrørende leje og abonnementer mv. for fremtidige regnskabsår.

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt t.DKK
Kapitalandele	6.664	1.666

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK
9. Udskudt skat		
Udskudt skat pr. 01.01.23	1.451	1.666
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	610	-215
Udskudt skat pr. 31.12.23	2.061	1.451
Udskudt skat indregnes således i balancen:		
Hensættelser til udskudt skat	2.060	1.451
Udskudt skat fordeler sig således:		
Materielle anlægsaktiver	52	48
Varebeholdninger	2.008	1.403
I alt	2.060	1.451

10. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i t.DKK	Garantiforpligtelser	
Forpligtelser pr. 01.01.23		600
Anvendt i året		-600
Hensat i året		600
Forpligtelser pr. 31.12.23		600
	31.12.23	31.12.22
	t.DKK	t.DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	600	600
----------------------------	-----	-----

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser ved sædvanlig garanti på landbrugs- og entreprenørmaskiner.

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Leasingforpligtelser	194	2.225	0
Anden gæld	900	3.120	10.763
I alt	1.094	5.345	10.763

	31.12.23	31.12.22
	t.DKK	t.DKK

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	181	38
---------------------------	-----	----

Periodeafgrænsningsposter består af forudfaktureret lejeindtægt mv. for fremtidige regnskabsår.

13. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Inventar og driftsmidler, med en årlig ydelse på t.DKK 318. Der er samlet forpligtelse på t.DKK 548.

Lejeforpligtelse, gensidigt uopsigeligt til 2025, årlig leje t.DKK 145.

Lejeforpligtelse, gensidigt uopsigeligt til 2033, årlig leje t.DKK 1.500.

14. Nærtstående parter

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

	2023	2022
	t.DKK	t.DKK
15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-5	-4
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	446	479
Finansielle indtægter	-102	-275
Finansielle omkostninger	1.775	882
Skat af årets resultat	3.956	3.932
I alt	6.070	5.014

16. 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgø-

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

relsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter fra 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.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

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

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 t.DKK
Indretning af lejede lokaler	15	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	150

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

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 salgskostninger 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.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, 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 netrealisationsværdi 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 netrealisationsværdi 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.

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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 virk-

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

somheder 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. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.