

Brdr. Holst Sørensen A/S

Obbekærvej 105-107, 6760 Ribe
CVR-nr. 47 80 74 17

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.05.22

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 - 29

Selskabet

Brdr. Holst Sørensen A/S
Obbekærvej 105-107
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
Søren Holst Sørensen
Lars Andersen
Willi Jønsson

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 19. april 2022

Direktionen

Flemming Bjødstrup Madsen

Bestyrelsen

Christian Hult Friis Petersen

Lars Holst Sørensen

Søren Holst Sørensen

Lars Andersen

Willi Jønsson

Til kapitalejeren i Brdr. Holst Sørensen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Brdr. Holst Sørensen A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 revisoreres 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 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.
- 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 19. april 2022

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	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	304.919	292.331	267.490	232.449	238.657
Indeks	128	122	112	97	100
Bruttofortjeneste	30.586	29.396	29.200	26.572	27.663
Indeks	111	106	106	96	100
Resultat af primær drift	16.515	16.836	15.011	11.995	13.432
Indeks	123	125	112	89	100
Finansielle poster i alt	-1.216	-1.602	-1.627	-1.894	-2.132
Indeks	57	75	76	89	100
Årets resultat	11.922	11.877	10.422	7.861	8.803
Indeks	135	135	118	89	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	83.637	93.164	90.980	73.493	73.100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.044	973	235	1.017	1.302
Egenkapital	27.311	18.388	27.175	24.338	25.811
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	19.866	30.343	1.069	1.203	7.493
Investeringer	-549	-973	-42	-592	-1.265
Finansiering	-5.256	-23.183	-6.400	-6.900	-1.155
Årets pengestrømme	14.061	6.187	-5.373	-6.289	5.073

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	52%	52%	41%	31%	41%
Overskudsgrad	5%	6%	6%	5%	5%

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på t.DKK 11.922 mod t.DKK 11.877 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 27.311.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2021 var et resultat før skat på t.DKK 10.280. Der har været stigende aktivitet indenfor bygge- og anlægssektoren, hvorimod markedet for landbrugsmaskiner fortsat er præget af udfordringer.

Forventet udvikling

Der budgetteres for regnskabsåret 2022, med lavere aktivitetsniveau både indenfor bygge- og anlægssektoren samt landbruget. Med en fortsat stram omkostningsstyring er det ledelsens forventning, at der realiseres et resultat, der ligger under niveauet for 2021 bl.a. påvirket af stigende priser og længere leveringstider på maskiner og reservedele.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

	Købs- /salgspris t.DKK	Antal	Pålydende værdi i alt t.DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.21		5	1	0%
Årets tilgang	2.199	1.671	418	17%
Årets afgang	0	-1.676	-419	-17%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.21		0	0	0%

Note		2021 t.DKK	2020 t.DKK
	Nettoomsætning	304.919	292.331
	Produktionsomkostninger	-274.333	-262.935
	Bruttofortjeneste	30.586	29.396
	Distributionsomkostninger	-2.904	-2.606
	Administrationsomkostninger	-11.158	-9.954
	Andre driftsomkostninger	-9	0
	Resultat af primær drift	16.515	16.836
	Finansielle indtægter	104	198
	Finansielle omkostninger	-1.320	-1.800
	Resultat før skat	15.299	15.234
2	Skat af årets resultat	-3.377	-3.357
	Årets resultat	11.922	11.877

3 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
		t.DKK	t.DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	786	703
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.213	1.357
4	Materielle anlægsaktiver i alt	1.999	2.060
	Anlægsaktiver i alt	1.999	2.060
	Fremstillede varer og handelsvarer	55.892	70.356
	Varebeholdninger i alt	55.892	70.356
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	118	83
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.239	18.119
	Andre tilgodehavender	1.273	1.613
6	Periodeafgrænsningsposter	258	278
	Tilgodehavender i alt	19.888	20.093
	Likvide beholdninger	5.858	655
	Omsætningsaktiver i alt	81.638	91.104
	Aktiver i alt	83.637	93.164

PASSIVER		31.12.21	31.12.20
Note		t.DKK	t.DKK
7	Selskabskapital	2.080	2.499
	Overført resultat	24.431	15.089
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	800	800
Egenkapital i alt		27.311	18.388
8	Hensættelser til udskudt skat	1.666	2.712
9	Andre hensatte forpligtelser	600	600
Hensatte forpligtelser i alt		2.266	3.312
10	Anden gæld	9.617	11.612
Langfristede gældsforpligtelser i alt		9.617	11.612
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.693	2.355
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	574	9.432
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	160	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.923	18.925
	Selskabsskat	1.245	1.836
	Anden gæld	23.848	27.304
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		44.443	59.852
Gældsforpligtelser i alt		54.060	71.464
Passiver i alt		83.637	93.164
11	Eventualforpligtelser		
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	2.499	15.089	800	18.388
Kapitalnedsættelse	-419	419	0	0
Køb af egne kapitalandele	0	-2.199	0	-2.199
Betalt udbytte	0	0	-800	-800
Forslag til resultatdisponering	0	11.122	800	11.922
Saldo pr. 31.12.21	2.080	24.431	800	27.311

Pengestrømsopgørelse

Note	2021 t.DKK	2020 t.DKK
Årets resultat	11.922	11.877
14 Reguleringer	5.204	5.679
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	14.464	-2.335
Tilgodehavender	205	983
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-5.002	6.519
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-697	10.606
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	26.096	33.329
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	104	198
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.320	-1.800
Betalt selskabsskat	-5.014	-1.384
Pengestrømme fra driften	19.866	30.343
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.044	-973
Salg af materielle anlægsaktiver	495	0
Pengestrømme fra investeringer	-549	-973
Køb af egne kapitalandele	-2.199	-750
Salg af egne kapitalandele	0	1.000
Betalt udbytte	-800	-21.175
Forskydning af ansvarlig lånekapital	-2.257	-2.258
Pengestrømme fra finansiering	-5.256	-23.183
Årets samlede pengestrømme	14.061	6.187
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	655	77
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-9.432	-15.041
Likvide beholdninger ved årets slutning	5.284	-8.777
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	5.858	655
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-574	-9.432
I alt	5.284	-8.777

	2021 t.DKK	2020 t.DKK
--	---------------	---------------

1. Medarbejderforhold

Lønninger	26.511	23.736
Pensioner	2.324	2.191
Andre omkostninger til social sikring	260	164
Andre personaleomkostninger	339	234
I alt	29.434	26.325

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	24.651	21.932
Administrationsomkostninger	4.783	4.393
I alt	29.434	26.325

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	59	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	4.423	2.768
Årets regulering af udskudt skat	-1.046	589
I alt	3.377	3.357

	2021 t.DKK	2020 t.DKK
3. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	11.175
Forslag til udbytte for regnskabsåret	800	800
Overført resultat	11.122	-98
I alt	11.922	11.877

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	732	6.988
Tilgang i året	136	908
Afgang i året	0	-1.134
Kostpris pr. 31.12.21	868	6.762
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-28	-5.631
Afskrivninger i året	-54	-548
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	630
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-82	-5.549
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	786	1.213

	31.12.21	31.12.20
	t.DKK	t.DKK

5. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	118	83
---	-----	----

Der indregnes således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning	118	83
---	-----	----

I alt	118	83
-------	-----	----

6. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	258	278
---------------------------------	-----	-----

I alt	258	278
-------	-----	-----

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

7. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	8.320	2.080.000

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK
--	-------------------	-------------------

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	2.712	2.123
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.046	589

Udskudt skat pr. 31.12.21	1.666	2.712
---------------------------	-------	-------

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Hensættelser til udskudt skat	1.666	2.712
-------------------------------	-------	-------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	-3	2
Varebeholdninger	1.653	2.695
Tilgodehavender	16	15

I alt	1.666	2.712
-------	-------	-------

9. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i t.DKK	Garantiforpligtelser	
Forpligtelser pr. 01.01.21		600
Anvendt i året		-600
Hensat i året		600
Forpligtelser pr. 31.12.21		600
	31.12.21	31.12.20
	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.

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Anden gæld	4.693	0	14.310	13.967
I alt	4.693	0	14.310	13.967

Af anden gæld udgør t.DKK 8.985 ansvarlig lånekapital. Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets engagement med pengeinstitutter, således at lånekapitalen først fyldestgøres i tilfælde af selskabets opløsning eller konkurs efter afregning af selskabets pengeinstitutter.

Selskabet kan alene træffe beslutning om afvikling af den ansvarlige lånekapital efter forudgående godkendelse fra selskabets pengeinstitutter.

11. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Inventar og driftsmidler, med en årlig ydelse på t.DKK 462. Der er samlet forpligtelse på t.DKK 1.678.

Lejeforpligtelse, gensidigt uopsigeligt til 2023, årlig leje t.DKK 1.353.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har ved salg af maskiner til leasingselskaber påtaget sig en tilbagekøbsforpligtelse, som kan gøres gældende ved leasingaftalens ophør eller før i tilfælde af misligholdelse. Den samlede forpligtelse udgør t.DKK 2.606 pr. 31. december 2021. På grundlag af hidtidige forløb og forventninger til fremtiden forventes kontrakterne samlet set ikke at påvirke selskabets indtjeningssevne negativt.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ved salg af maskiner til leasingselskaber påtaget sig en selvskyldnerkaution for de forpligtelser, som lejer/køber har eller måtte få til leasingselskaberne. Kautionen stilles for et beløb indtil t.DKK 100.

13. Nærtstående parter

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

	2021	2020
	t.DKK	t.DKK
14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	602	720
Andre driftsomkostninger	9	0
Finansielle indtægter	-104	-198
Finansielle omkostninger	1.320	1.800
Skat af årets resultat	3.377	3.357
I alt	5.204	5.679

15. 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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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".

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsomkostninger**

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger 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.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 nettorealisationsværdien, 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.

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.

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 netto-realiseringsværdi 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 netto-realiseringsværdi 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 forskellige 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 gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gæl-

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

dens 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.

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 køb og salg af egne kapitalandele samt 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.