Sørensen Biler ApS

Tofte Industri 1, 3200 Helsinge

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 50 44 54 10

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28/3 2017

Henrik Sørensen
Dirigent

pwc

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	11
Noter til årsregnskabet	12
Noter, regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Sørensen Biler ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsinge, den 28. marts 2017

Direktion

Henrik Sørensen

Peter Sørensen

Bestyrelse

Bent Sørensen
formand

Henrik Sørensen

Lissie Sørensen

Peter Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sørensen Biler ApS

Konklusion
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Sørensen Biler ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen
Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet
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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet
Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hillerød, den 28. marts 2017
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Mogens Rasmussen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sørensen Biler ApS Tofte Industri 1 3200 Helsinge Telefon: 48798500 Telefax: 48799009 CVR-nr.: 50 44 54 10 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Gribskov
Bestyrelse	Bent Sørensen, formand Henrik Sørensen Lissie Sørensen Peter Sørensen
Direktion	Henrik Sørensen Peter Sørensen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Milnersvej 43 3400 Hillerød

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat før finansielle poster	1.087	711	507	-2.097	258
Resultat af finansielle poster	-804	-598	-706	-794	-733
Årets resultat	203	104	-158	-1.996	-338
Balance					
Balancesum	50.642	45.061	39.166	39.894	41.705
Egenkapital	11.340	11.185	11.027	11.364	13.360
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	2,1%	1,6%	1,3%	-5,3%	0,6%
Soliditetsgrad	22,4%	24,8%	28,2%	28,5%	32,0%
Forrentning af egenkapital	1,8%	0,9%	-1,4%	-16,1%	-2,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Sørensen Biler ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets væsenligste aktivitet består i handel med biler og reservedele, samt udførsel af bilreparationer og service.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 202.645, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 11.340.365.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016	2015
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		**10.652.017**	**10.370.382**
Personaleomkostninger	1	-8.887.762	-8.942.974
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-515.738	-531.720
Andre driftsomkostninger		-161.404	-184.558
Resultat før finansielle poster		**1.087.113**	**711.130**
Finansielle indtægter	2	42.041	27.897
Finansielle omkostninger	3	-846.512	-626.376
Resultat før skat		**282.642**	**112.651**
Skat af årets resultat	4	-79.997	-8.750
Årets resultat		**202.645**	**103.901**

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	202.645	103.901
	202.645	**103.901**

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016	2015
		DKK	DKK
Grunde og bygninger		20.297.878	20.464.704
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.012.198	1.290.394
Materielle anlægsaktiver	5	**21.310.076**	**21.755.098**
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.218	16.218
Finansielle anlægsaktiver	6	**16.218**	**16.218**
Anlægsaktiver		**21.326.294**	**21.771.316**
Varebeholdninger		**26.538.542**	**20.632.444**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.258.723	1.377.856
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		863.375	750.352
Andre tilgodehavender		116.699	75.903
Selskabsskat		222.132	37.528
Periodeafgrænsningsposter		291.832	389.563
Tilgodehavender		**2.752.761**	**2.631.202**
Likvide beholdninger		**24.771**	**25.859**
Omsætningsaktiver		**29.316.074**	**23.289.505**
Aktiver		**50.642.368**	**45.060.821**

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016	2015
		DKK	DKK
Selskabskapital		170.000	170.000
Overført resultat		11.170.365	11.015.335
Egenkapital	7	**11.340.365**	**11.185.335**
Hensættelse til udskudt skat		1.531.265	1.242.566
Hensatte forpligtelser		**1.531.265**	**1.242.566**
Gæld til realkreditinstitutter		12.623.911	13.462.819
Leasingforpligtelser		314.479	432.457
Anden gæld		266.859	204.878
Langfristede gældsforpligtelser	8	**13.205.249**	**14.100.154**
Gæld til realkreditinstitutter	8	845.273	855.099
Kreditinstitutter		5.976.137	4.941.646
Leasingforpligtelser	8	118.004	114.180
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.652.134	6.114.340
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.546.358	4.334.869
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		247.571	54.979
Anden gæld	8	1.180.012	2.117.653
Kortfristede gældsforpligtelser		**24.565.489**	**18.532.766**
Gældsforpligtelser		**37.770.738**	**32.632.920**
Passiver		**50.642.368**	**45.060.821**
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016	2015
		DKK	DKK
Årets resultat		202.645	103.901
Reguleringer	9	1.400.206	1.138.949
Ændring i driftskapital	10	-2.049.370	-5.048.692
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		**-446.519**	**-3.805.842**
Renteindbetalinger og lignende		42.041	27.896
Renteudbetalinger og lignende		-846.515	-626.376
Pengestrømme fra ordinær drift		**-1.250.993**	**-4.404.322**
Betalt selskabsskat		37.528	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		**-1.213.465**	**-4.404.322**
Køb af materielle anlægsaktiver		-70.715	-876.409
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		**-70.715**	**-876.409**
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-848.734	-843.460
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		1.034.491	3.846.677
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-114.154	-110.479
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		1.211.489	2.378.927
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		**1.283.092**	**5.271.665**
Ændring i likvider		**-1.088**	**-9.066**
Likvider 1. januar		25.859	34.925
Likvider 31. december		**24.771**	**25.859**
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		24.771	25.859
Likvider 31. december		**24.771**	**25.859**

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	8.109.694	8.198.225
Pensioner	474.938	479.619
Andre omkostninger til social sikring	159.708	169.213
Andre personaleomkostninger	143.422	95.917
	8.887.762	**8.942.974**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	**24**	**25**
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	31.752	20.282
Andre finansielle indtægter	10.289	7.615
	42.041	**27.897**
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	219.498	100.380
Andre finansielle omkostninger	627.014	525.996
	846.512	**626.376**
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-222.132	-37.528
Årets udskudte skat	288.699	46.278
	66.567	**8.750**
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	79.997	8.750
Skat af egenkapitalbevægelser	-13.430	15.397
	66.567	**8.750**

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	29.407.009	3.942.202
Tilgang i årets løb	0	70.717
Afgang i årets løb	0	-421.774
Kostpris 31. december	29.407.009	3.591.145
Ned- og afskrivninger 1. januar	8.942.305	2.651.808
Årets afskrivninger	166.826	348.913
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-421.774
Ned- og afskrivninger 31. december	9.109.131	2.578.947
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**20.297.878**	**1.012.198**
Afskrives over	20 år	5-7 år
Heraf finansielle leasingaktiver	0	512.400

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele
	DKK
Kostpris 1. januar	37.068
Kostpris 31. december	37.068
Nedskrivninger 1. januar	20.850
Nedskrivninger 31. december	20.850
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**16.218**

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	170.000	11.015.335	11.185.335
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	160.136	160.136
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-221.181	-221.181
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	13.430	13.430
Årets resultat	0	202.645	202.645
Egenkapital 31. december	**170.000**	**11.170.365**	**11.340.365**

Selskabskapitalen består af 340 anparter à nominelt DKK 500. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016	2015
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	9.242.817	10.042.425
Mellem 1 og 5 år	3.381.094	3.420.394
Langfristet del	12.623.911	13.462.819
Inden for 1 år	845.273	855.099
	13.469.184	**14.317.918**
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	314.479	432.457
Langfristet del	314.479	432.457
Inden for 1 år	118.004	114.180
	432.483	**546.637**

Noter til årsregnskabet

8 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2016	2015
	DKK	DKK
Anden gæld		
Efter 5 år	221.182	160.136
Mellem 1 og 5 år	45.677	44.742
Langfristet del	266.859	204.878
Øvrig kortfristet gæld	1.180.012	2.117.653
	1.446.871	**2.322.531**

9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-42.041	-27.897
Finansielle omkostninger	846.512	626.376
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	515.738	531.720
Skat af årets resultat	79.997	8.750
	1.400.206	**1.138.949**

10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-5.906.097	-4.651.004
Ændring i tilgodehavender	63.046	-871.081
Ændring i leverandører m.v.	3.854.726	403.407
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-61.045	69.986
	-2.049.370	**-5.048.692**

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	20.297.878	20.464.704

Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for registreringsafgifter er der overfor SKAT afgivet bankgaranti på DKK 200.000.

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst. Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat m.v. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Sørensen Biler ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter, regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter, regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt. Scrapværdi for bygninger er vurderet til TDKK 24.248.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter, regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Noter, regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”.

Noter, regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$