

Brdr. Hosbond A/S

Skjernvej 4 B, 9220 Aalborg Øst
CVR-nr. 50 49 63 17

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.09.17

Mogens Hosbond
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 26

Selskabet

Brdr. Hosbond A/S
Binavn: Brdr. Hosbond A/S, Aalborg, Kløver Auto A/S, Kløver Bilcenter A/S
Skjernvej 4 B
9220 Aalborg Øst
Telefon: 98 92 58 33
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 50 49 63 17
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Direktion

Mogens Hosbond

Bestyrelse

Mikkel Hosbond Rasmussen
Mogens Hosbond
Jan Bæk

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordjyske Bank

Modervirksomhed

Mogens Hosbond Holding ApS, Aalborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 for Brdr. Hosbond A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 23. august 2017

Direktionen

Mogens Hosbond

Bestyrelsen

Mikkel Hosbond Rasmussen Mogens Hosbond

Jan Bæk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Brdr. Hosbond A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Brdr. Hosbond A/S for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, 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. 30.04.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hadsund, den 23. august 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Brian Nielsen
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	6.134	5.787	4.161	4.525	3.668
Finansielle poster i alt	-2.052	-1.767	-2.049	-1.843	-1.637
Årets resultat	3.144	3.111	1.664	2.139	1.519
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	140.210	149.176	104.547	89.932	90.595
Egenkapital	15.259	12.114	9.003	7.339	5.200

Nøgletal

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	23%	29%	20%	34%	34%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	11%	8%	9%	8%	6%

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive forretning som autoriseret Ford forhandler i Aalborg, Hjørring, Brønderslev og Frederikshavn samt som Mazda forhandler i Hjørring.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.16 - 30.04.17 udviser et resultat på DKK 3.144.315 mod DKK 3.111.025 for tiden 01.05.15 - 30.04.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 15.258.583.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat for det kommende regnskabsår.

Særlige risici

Prisrisici

Selskabet har en væsentlig afhængighed af bilimportørerne, idet disse stort set er eneleverandører af selskabets produkter.

Selskabet har ingen øvrige særlige risici.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2016/17 DKK	2015/16 DKK
	Bruttofortjeneste	46.143.924	41.207.830
1	Personaleomkostninger	-38.706.340	-34.369.396
	Resultat før af- og nedskrivninger	7.437.584	6.838.434
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.303.179	-1.051.282
	Resultat af primær drift	6.134.405	5.787.152
	Andre driftsomkostninger	-10.000	0
	Resultat før finansielle poster	6.124.405	5.787.152
2	Finansielle indtægter	225.399	212.144
3	Finansielle omkostninger	-2.277.464	-1.979.082
	Resultat før skat	4.072.340	4.020.214
4	Skat af årets resultat	-928.025	-909.189
	Årets resultat	3.144.315	3.111.025
5	Resultatdisponering		

		30.04.17	30.04.16
		DKK	DKK
AKTIVER			
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.453.883	7.556.196
6	Materielle anlægsaktiver i alt	7.453.883	7.556.196
7	Deposita	100.000	100.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	100.000	100.000
	Anlægsaktiver i alt	7.553.883	7.656.196
	Fremstillede varer og handelsvarer	96.914.689	101.840.296
	Varebeholdninger i alt	96.914.689	101.840.296
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	882.581	904.882
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.840.891	28.036.000
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.276.639	1.707.007
	Andre tilgodehavender	6.152.215	6.799.161
9	Periodeafgrænsningsposter	1.811.915	1.910.895
	Tilgodehavender i alt	34.964.241	39.357.945
	Likvide beholdninger	776.763	321.296
	Omsætningsaktiver i alt	132.655.693	141.519.537
	Aktiver i alt	140.209.576	149.175.733

PASSIVER		30.04.17	30.04.16
Note		DKK	DKK
10	Selskabskapital	725.000	725.000
	Overført resultat	14.533.583	11.389.268
Egenkapital i alt		15.258.583	12.114.268
11	Hensættelser til udskudt skat	1.197.776	1.250.335
Hensatte forpligtelser i alt		1.197.776	1.250.335
12	Gæld til kreditinstitutter	9.000.000	9.120.000
12	Leasingforpligtelser	429.049	426.240
12	Selskabsskat	980.584	862.356
Langfristede gældsforpligtelser i alt		10.409.633	10.408.596
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.267.926	1.252.511
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	23.716.290	25.459.670
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	76.950.499	91.946.693
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	450.177
	Selskabsskat	862.356	524.309
	Anden gæld	10.546.513	5.769.174
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		113.343.584	125.402.534
Gældsforpligtelser i alt		123.753.217	135.811.130
Passiver i alt		140.209.576	149.175.733
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.05.16 - 30.04.17		
Saldo pr. 01.05.16	725.000	11.389.268
Forslag til resultatdisponering	0	3.144.315
Saldo pr. 30.04.17	725.000	14.533.583

Pengestrømsopgørelse

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat	3.144.315	3.111.025
15 Reguleringer	4.293.269	3.727.409
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	4.925.607	-29.828.104
Tilgodehavender	4.393.704	-12.290.731
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-14.996.194	51.712.844
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	4.327.162	-918.547
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.087.863	15.513.896
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	225.399	212.144
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.277.463	-1.979.082
Betalt selskabsskat	-524.309	-327.786
Pengestrømme fra driften	3.511.490	13.419.172
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.219.866	-3.427.491
Salg af materielle anlægsaktiver	9.000	0
Pengestrømme fra investeringer	-1.210.866	-3.427.491
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	167.746	10.500.000
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-269.523	-178.515
Pengestrømme fra finansiering	-101.777	10.321.485
Årets samlede pengestrømme	2.198.847	20.313.166
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	321.296	-45.451.540
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-25.459.670	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	-22.939.527	-25.138.374
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	776.763	321.296
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-23.716.290	-25.459.670
I alt	-22.939.527	-25.138.374

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	33.649.291	29.743.550
Pensioner	3.957.182	3.778.408
Andre omkostninger til social sikring	1.099.867	847.438
I alt	38.706.340	34.369.396
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	122	113
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.475.093	1.333.692
2. Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	30.599	25.428
Renteindtægter i øvrigt	194.800	186.716
I alt	225.399	212.144
3. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	6.205	19.056
Renteomkostninger i øvrigt	601.867	942.593
Øvrige finansielle omkostninger	1.669.392	1.017.433
Øvrige finansielle omkostninger i alt	2.271.259	1.960.026
I alt	2.277.464	1.979.082

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	980.584	862.356
Årets regulering af udskudt skat	-52.559	46.833
I alt	928.025	909.189

5. Resultatdisponering

Overført resultat	3.144.315	3.111.025
-------------------	-----------	-----------

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.05.16	15.952.062
Tilgang i året	1.219.866
Afgang i året	-25.500
Kostpris pr. 30.04.17	17.146.428
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.16	-8.395.866
Afskrivninger i året	-1.303.179
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	6.500
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.17	-9.692.545
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.17	7.453.883
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.04.17	565.914

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita	
Kostpris pr. 01.05.16		100.000
Kostpris pr. 30.04.17		100.000
	30.04.17 DKK	30.04.16 DKK

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	882.581	904.882
Acontofaktureringer	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	882.581	904.882

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	206.581	173.385
Forudbetalte leasingydelse	21.432	20.374
Forudbetalte huslejer	1.337.800	1.337.613
Andre periodeafgrænsningsposter	246.102	379.523
I alt	1.811.915	1.910.895

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	7.250	100

	30.04.17 DKK	30.04.16 DKK
11. Udskudt skat		
Udskudt skat pr. 01.05.16	1.250.335	1.297.168
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-52.559	-46.833
Udskudt skat pr. 30.04.17	1.197.776	1.250.335

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.04.17	Gæld i alt 30.04.16
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.120.000	5.000.000	10.120.000	10.240.000
Leasingforpligtelser	147.926	0	576.975	558.751
Selskabsskat	0	0	980.584	862.356
I alt	1.267.926	5.000.000	11.677.559	11.661.107

13. Eventualforpligtelser*Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 12.590.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt nom. t.DKK 2.800, der giver pant i driftsmateriel, inventar, lejerettigheder og goodwill. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 23.716 har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 3.200. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.04.17 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 7.454
- Varebeholdninger t.DKK 96.915
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 24.841

Importøren har sikkerhed i nye vogne opført i balancen til t.DKK 49.543

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK

15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.303.179	1.051.282
Andre driftsomkostninger	10.000	0
Finansielle indtægter	-225.399	-212.144
Finansielle omkostninger	2.277.464	1.979.082
Skat af årets resultat	928.025	909.189
I alt	4.293.269	3.727.409

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved 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.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0-40

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".

16. 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, 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter 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".

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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 gældens pålydende værdi.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 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 og kortfristet gæld til kreditinstitutter.