

Brdr. Hosbond A/S

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.22 - 30.04.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 15.09.23

Mogens Hosbond
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 27

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 01.05.22 - 30.04.23 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. 30.04.23 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.22 - 30.04.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg Øst, den 15. august 2023

Direktionen

Mogens Hosbond

Bestyrelsen

Mikkel Hosbond Rasmussen Mogens Hosbond

Jan Bæk

Til kapitalejeren i Brdr. Hosbond A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Brdr. Hosbond A/S for regnskabsåret 01.05.22 - 30.04.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.22 - 30.04.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Hobro, den 15. august 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Brian Nielsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33779

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	11.133	8.971	7.328	6.368	7.414
Finansielle poster i alt	-832	-223	-862	-1.210	-1.373
Årets resultat	8.044	6.828	5.038	3.995	4.685

Balance

Samlede aktiver	100.747	111.644	121.092	129.658	144.848
Investeringer i materielle anlægsaktiver	587	605	1.037	1.214	400
Egenkapital	38.922	40.878	34.050	29.012	25.017

Nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	20%	18%	16%	15%	21%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	39%	37%	28%	22%	17%
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

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 01.05.22 - 30.04.23 udviser et resultat på DKK 8.044.005 mod DKK 6.827.694 for tiden 01.05.21 - 30.04.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 38.922.117.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.05.22 - 30.04.23 var et positivt resultat. Resultatforventningen er blevet indfriet.

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

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveau t.DKK 7.000 - 8.000 i det kommende regnskabsår.

Eksternt miljø

Selskabet drives uden væsentlig belastning af miljø og klima. Derudover er der i bilbranchen i almindelighed øget fokus på grønne biler og den grønne omstilling. Selskabet følger løbende udviklingen i branchen og markedet samtidig med selskabet overholder gældende lovgivning. Derudover er selskabets ledelse løbende opmærksom på selskabets ressource forbrug og tilpasser forandringer over tid og i et tempo der passer til virksomheden.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2022/23 DKK	2021/22 DKK
	Bruttofortjeneste	54.955.647	55.452.394
1	Personaleomkostninger	-42.635.650	-45.278.900
	Resultat før af- og nedskrivninger	12.319.997	10.173.494
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.187.317	-1.180.826
	Andre driftsomkostninger	0	-21.776
	Resultat af primær drift	11.132.680	8.970.892
2	Finansielle indtægter	289.390	412.916
	Finansielle omkostninger	-1.121.352	-635.508
	Resultat før skat	10.300.718	8.748.300
	Skat af årets resultat	-2.256.713	-1.920.606
	Årets resultat	8.044.005	6.827.694

3 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		30.04.23	30.04.22
Note		DKK	DKK
	Indretning af lejede lokaler	271.196	369.924
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.727.468	5.229.357
4	Materielle anlægsaktiver i alt	4.998.664	5.599.281
5	Deposita	100.000	100.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	100.000	100.000
	Anlægsaktiver i alt	5.098.664	5.699.281
	Råvarer og hjælpematerialer	11.165.584	10.116.748
	Fremstillede varer og handelsvarer	61.411.021	68.113.889
	Varebeholdninger i alt	72.576.605	78.230.637
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.312.722	950.193
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.775.216	13.802.801
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.686.367	7.302.724
	Andre tilgodehavender	2.329.407	3.657.150
7	Periodeafgrænsningsposter	1.901.314	1.897.255
	Tilgodehavender i alt	23.005.026	27.610.123
	Likvide beholdninger	66.614	103.969
	Omsætningsaktiver i alt	95.648.245	105.944.729
	Aktiver i alt	100.746.909	111.644.010

		30.04.23	30.04.22
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
8	Selskabskapital	725.000	725.000
	Overført resultat	33.197.117	30.153.112
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	10.000.000
Egenkapital i alt		38.922.117	40.878.112
9	Hensættelser til udskudt skat	932.072	948.927
Hensatte forpligtelser i alt		932.072	948.927
10	Leasingforpligtelser	41.938	98.051
Langfristede gældsforpligtelser i alt		41.938	98.051
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	56.113	54.784
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	7.339.067	18.257.511
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	479.991	2.728.092
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	35.128.796	34.058.269
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.868.853	0
	Selskabsskat	2.273.568	1.972.146
	Anden gæld	8.704.394	12.648.118
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		60.850.782	69.718.920
Gældsforpligtelser i alt		60.892.720	69.816.971
Passiver i alt		100.746.909	111.644.010
11	Eventualforpligtelser		
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.05.22 - 30.04.23			
Saldo pr. 01.05.22	725.000	30.153.112	10.000.000
Betalt udbytte	0	0	-10.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	3.044.005	5.000.000
Saldo pr. 30.04.23	725.000	33.197.117	5.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Årets resultat	8.044.005	6.827.694
14 Reguleringer	4.275.992	3.345.800
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	5.654.032	-8.575.719
Tilgodehavender	1.988.740	16.029.218
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.070.527	-27.560.494
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-6.191.825	-3.376.137
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	14.841.471	-13.309.638
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	289.390	412.916
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.121.352	-635.508
Betalt selskabsskat	-1.972.146	-1.511.796
Pengestrømme fra driften	12.037.363	-15.044.026
Køb af materielle anlægsaktiver	-586.700	-604.531
Salg af materielle anlægsaktiver	0	12.500
Pengestrømme fra investeringer	-586.700	-592.031
Betalt udbytte	-10.000.000	0
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	16.404.764
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-10.918.445	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-54.784	125.940
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	10.927.813	0
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-1.442.603	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-2.278.319
Pengestrømme fra finansiering	-11.488.019	14.252.385
Årets samlede pengestrømme	-37.356	-1.383.672
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	103.969	1.487.641
Likvide beholdninger ved årets slutning	66.613	103.969
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	66.613	103.969
I alt	66.613	103.969

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	37.319.846	38.027.345
Pensioner	4.350.642	6.228.313
Andre omkostninger til social sikring	965.162	1.023.242

I alt	42.635.650	45.278.900
-------	------------	------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	104	112
--	-----	-----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	3.022.597	5.130.355
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	172.541	291.227
Øvrige finansielle indtægter	116.849	121.689

I alt	289.390	412.916
-------	---------	---------

3. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	10.000.000
Overført resultat	3.044.005	-3.172.306

I alt	8.044.005	6.827.694
-------	-----------	-----------

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.05.22	2.018.358	18.177.152
Tilgang i året	0	586.700
Kostpris pr. 30.04.23	2.018.358	18.763.852
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.22	-1.648.434	-12.947.795
Afskrivninger i året	-98.728	-1.088.589
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.23	-1.747.162	-14.036.384
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.23	271.196	4.727.468
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.04.23	0	97.022

5. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.05.22	100.000
Kostpris pr. 30.04.23	100.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.23	100.000

30.04.23	30.04.22
DKK	DKK

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	1.312.722	950.193
---	-----------	---------

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	304.355	410.545
Forudbetalte huslejer	1.341.419	1.339.038
Andre periodeafgrænsningsposter	255.540	147.672
I alt	1.901.314	1.897.255

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	7.250	725.000

	30.04.23 DKK	30.04.22 DKK
--	-----------------	-----------------

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.05.22	948.927	1.000.467
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-16.855	-51.540

Udskudt skat pr. 30.04.23	932.072	948.927
---------------------------	---------	---------

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Hensættelser til udskudt skat	932.072	948.927
-------------------------------	---------	---------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	487.798	585.232
Varebeholdninger	274.140	240.579
Tilgodehavender	191.705	156.740
Gældsforpligtelser	-21.571	-33.624

I alt	932.072	948.927
-------	---------	---------

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.04.23	Gæld i alt 30.04.22
Leasingforpligtelser	56.113	0	98.051	152.835
I alt	56.113	0	98.051	152.835

11. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en opsigelsesperiode på op til 6 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 2.199.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Mogens Hosbond Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 4.508 har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 3.200 samt udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.800, der giver pant i driftsmateriel, inventar samt goodwill.

Virksomhedspantet omfatter pr. 30.04.23 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 0
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 4.727
- Varebeholdninger t.DKK 72.577
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 12.775

Bilimpørtører har sikkerhed i nye vogne opført i balancen til t.DKK 20.099.

13. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Mogens Hosbond Holding ApS, Aalborg.

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.187.317	1.180.826
Andre driftsomkostninger	0	21.776
Finansielle indtægter	-289.390	-412.916
Finansielle omkostninger	1.121.352	635.508
Skat af årets resultat	2.256.713	1.920.606
I alt	4.275.992	3.345.800

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

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

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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

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
Indretning af lejede lokaler	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0-58

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Andre 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, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

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

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

Nettorealiseringsværdien 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.

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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens 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 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.