
Jens Winther Automobiles ApS

Maglegårdsvej 5, 4000 Roskilde

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 53 25 80 18

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/1 2018

Jens Winther
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Jens Winther Automobile ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 31. januar 2018

Direktion

Jens Winther

Jens Winther

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jens Winther Automobiles ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Jens Winther Automobiles ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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.

Holbæk, den 31. januar 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Lundgaard
statsautoriseret revisor
mne15270

Martin Langhoff Hansen
statsautoriseret revisor
mne36027

Selskabsoplysninger

Selskabet

Jens Winther Automobile ApS
Maglegårdsvej 5
4000 Roskilde

Telefon: 46 30 52 00
Telefax: 46 35 02 47
Hjemmeside: www.jenswinther.dk

CVR-nr.: 53 25 80 18
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Roskilde

Direktion

Jens Winther
Jens Winther

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Jens Winther Automobile ApS for 2016/17 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.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive autoværksted samt motorcykel- og autohandel.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 2.073.968, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på DKK 29.697.769.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		11.000.163	9.944.959
Personaleomkostninger	1	-10.718.997	-10.460.311
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-101.468	-75.850
Resultat før finansielle poster		179.698	-591.202
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	959.605	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	1.202.625	2.003.282
Finansielle indtægter	5	49.305	50.934
Finansielle omkostninger	6	-317.265	-376.309
Resultat før skat		2.073.968	1.086.705
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		2.073.968	1.086.705

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.162.230	878.282
Overført resultat	-1.088.262	-791.577
	2.073.968	1.086.705

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		400.964	433.628
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	7	400.964	433.628
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	20.923.576	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	5.727.852	6.550.227
Finansielle anlægsaktiver		26.651.428	6.550.227
Anlægsaktiver		27.052.392	6.983.855
Varebeholdninger	10	10.599.089	10.317.369
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.278.277	2.978.644
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		481.720	646.916
Andre tilgodehavender	11	1.583.642	1.707.881
Udskudt skatteaktiv	13	0	0
Periodeafgrænsningsposter		183.605	78.696
Tilgodehavender		5.527.244	5.412.137
Likvide beholdninger		23.413	20.565
Omsætningsaktiver		16.149.746	15.750.071
Aktiver		43.202.138	22.733.926

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		606.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		6.414.607	5.169.627
Overført resultat		21.677.162	290.202
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Egenkapital	12	29.697.769	6.659.829
Ansvarlig lånekapital		0	3.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.024.654	0
Anden gæld		0	6.166.908
Langfristede gældsforpligtelser	14	7.024.654	9.166.908
Kreditinstitutter		2.075.745	2.533.454
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.702.414	1.434.332
Gæld til associerede virksomheder		346.072	246.060
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		155.402	130.419
Anden gæld	14	2.200.082	2.562.924
Kortfristet gæld		6.479.715	6.907.189
Gældsforpligtelser		13.504.369	16.074.097
Passiver		43.202.138	22.733.926
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17		
Anvendt regnskabspraksis	18		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	200.000	0	5.169.627	290.203	1.000.000	6.659.830
Kapitalforhøjelse	406.000	18.450.221	0	0	0	18.856.221
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	-4.025.000	4.025.000	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	3.107.750	0	0	3.107.750
Årets resultat	0	0	2.162.230	-1.088.262	1.000.000	2.073.968
Overført fra overkurs ved emission	0	-18.450.221	0	18.450.221	0	0
Egenkapital 30. september	606.000	0	6.414.607	21.677.162	1.000.000	29.697.769

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		2.073.968	1.086.705
Reguleringer	15	-1.792.802	-1.625.851
Ændring i driftskapital	16	-466.599	753.612
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-185.433	214.466
Renteindbetalinger og lignende		49.305	50.934
Renteudbetalinger og lignende		-317.267	-376.304
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-453.395	-110.904
Køb af materielle anlægsaktiver		-68.806	-373.077
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-1.125.000
Salg af materielle anlægsaktiver		0	44.000
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		2.000.000	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		2.025.000	2.250.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		3.956.194	795.923
Ændring i gæld til kreditinstitutter		-457.709	278.061
Ændring mellemværende med tilknyttede virksomheder		857.746	-949.246
Ændring i gæld til associerede virksomheder		100.012	-3.132
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-3.000.000	0
Betalt udbytte		-1.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.499.951	-674.317
Ændring i likvider		2.848	10.702
Likvider 1. oktober		20.565	9.863
Likvider 30. september		23.413	20.565
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		23.413	20.565
Likvider 30. september		23.413	20.565

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	9.875.575	9.664.802
Pensioner	629.284	594.665
Andre omkostninger til social sikring	75.362	73.308
Andre personaleomkostninger	138.776	127.536
	10.718.997	10.460.311
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	33	33
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	101.468	75.850
	101.468	75.850
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	959.605	0
	959.605	0
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	1.202.625	2.003.282
	1.202.625	2.003.282
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	23.554	12.737
Andre finansielle indtægter	25.751	38.197
	49.305	50.934

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	187.603	0
Andre finansielle omkostninger	129.662	376.309
	317.265	376.309

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	3.166.489	536.785	3.703.274
Tilgang i årets løb	68.732	0	68.732
Afgang i årets løb	-193.782	0	-193.782
Kostpris 30. september	3.041.439	536.785	3.578.224
Ned- og afskrivninger 1. oktober	2.732.789	536.785	3.269.574
Årets afskrivninger	101.468	0	101.468
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-193.782	0	-193.782
Ned- og afskrivninger 30. september	2.640.475	536.785	3.177.260
Regnskabsmæssig værdi 30. september	400.964	0	400.964

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. oktober	0	0
Tilgang i årets løb	18.856.221	0
Kostpris 30. september	18.856.221	0

Noter til årsregnskabet

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)		
Værdireguleringer 1. oktober	0	0
Årets resultat	959.605	0
Udbytte til moderselskabet	-2.000.000	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	3.107.750	0
Værdireguleringer 30. september	2.067.355	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	20.923.576	0
Negative forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	2.343.344	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Jens Winther					
Ejendomme ApS	Roskilde	125.000	100%	20.923.576	959.605

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	1.380.600	1.380.600
Kostpris 30. september	1.380.600	1.380.600
Værdireguleringer 1. oktober	5.169.627	4.291.345
Årets resultat	1.202.625	2.003.282
Modtagne udbytter	-2.025.000	-1.125.000
Værdireguleringer 30. september	4.347.252	5.169.627
Regnskabsmæssig værdi 30. september	5.727.852	6.550.227

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Vejlebo & Winther ApS	Holbæk	1.000.000	45%	12.728.557	2.672.500

10 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	2.783.604	2.743.183
Fremstillede varer og handelsvarer	7.815.485	7.574.186
	10.599.089	10.317.369

11 Andre tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender forfalder DKK 1.458.262 (2015/16: DKK 1.539.851) til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

12 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 606 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
13 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-457.747	-435.440
Varebeholdninger	-97.520	-91.006
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-11.000	-5.500
Låneomkostninger	-1.650	-1.650
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-2.263.830	-2.288.524
Overført til udskudt skatteaktiv	2.831.747	2.822.120
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	2.831.747	2.822.120
Nedskrivning til vurderet værdi	-2.831.747	-2.822.120
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

14 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:

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Ansvarlig lånekapital		
Efter 5 år	0	3.000.000
Langfristet del	0	3.000.000
Inden for 1 år	0	0
	0	3.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	7.024.654	0
Langfristet del	7.024.654	0
Inden for 1 år	0	0
	7.024.654	0
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	0	6.166.908
Langfristet del	0	6.166.908
Øvrig kortfristet gæld	2.200.082	2.562.924
	2.200.082	8.729.832

15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-49.305	-50.934
Finansielle omkostninger	317.265	376.309
Af- og nedskrivninger	101.468	52.056
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-959.605	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.202.625	-2.003.282
	-1.792.802	-1.625.851

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-281.714	440.292
Ændring i tilgodehavender	-115.107	224.997
Ændring i leverandører m.v.	-69.778	88.323
	<u>-466.599</u>	<u>753.612</u>

17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 6 mdr.	750.000	750.000
--	---------	---------

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution og uigenkaldelig tilbagetrædelseserklæring overfor pengeinstitut vedrørende Vejlebo & Winther ApS.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Jens Winther Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har stillet betalingsgarantier for i alt DKK 1.275.000.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jens Winther Automobile ApS for 2016/17 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 2016/17 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.

Omregning af 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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

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.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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

Udgifter til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder er indregnet til direkte kostpriser for materialer og lønninger.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.