

Bilcentret Birkerød A/S

Birkerød Kongevej 59, 3460 Birkerød
CVR-nr. 58 38 78 19

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.06.20

Christian B. Scotwin Schøyen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning og ledelsesberetningen	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 27

Selskabet

Bilcentret Birkerød A/S
Birkerød Kongevej 59
3460 Birkerød
Hjemsted: Rudersdal
CVR-nr.: 58 38 78 19
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jan Scotwin Schøyen

Bestyrelse

Jan Scotwin Schøyen
Maria Scotwin Sarp
Christian B. Scotwin Schøyen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Bilcentret Birkerød A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 29. juni 2020

Direktionen

Jan Scotwin Schøyen

Bestyrelsen

Jan Scotwin Schøyen

Maria Scotwin Sarp

Christian B. Scotwin Schøyen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning og ledelsesberetningen

Til kapitalejeren i Bilcentret Birkerød A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bilcentret Birkerød A/S for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, samt ledelsesberetningen. Årsregnskabet og ledelsesberetningen udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det er ligeledes vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse 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 og ledelsesberetningen

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet og ledelsesberetningen 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 og ledelsesberetningen 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 og ledelsesberetningen

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet og ledelsesberetningen 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 og ledelsesberetningen.

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 og ledelsesberetningen, 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 og ledelsesberetningen 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 og ledelsesberetningen 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 og ledelsesberetningen

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet og ledelsesberetningen, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet og ledelsesberetningen 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.

Holbæk, den 29. juni 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kristian Klarholt Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34129

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>			
Bruttofortjeneste	16.683	15.422	13.434
Indeks	124	115	100
Resultat af primær drift	3.187	2.498	3.459
Indeks	92	72	100
Finansielle poster i alt	-835	-606	-660
Indeks	127	92	100
Resultat før skat	2.352	1.892	2.567
Indeks	92	74	100
Skatter i alt	-516	-414	-631
Indeks	82	66	100
Årets resultat	1.836	1.478	1.935
Indeks	95	76	100
<i>Balance</i>			
Samlede aktiver	37.925	36.666	33.241
Indeks	114	110	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.181	1.802	4.649
Indeks	25	39	100
Egenkapital	16.686	14.850	13.372
Indeks	125	111	100
<i>Pengestrømme</i>			
Nettopengestrømme fra:			
Driften	3.126	1.885	2.334
Investeringer	-691	-1.052	7.657
Finansiering	-1.265	-1.897	-9.987
Årets pengestrømme	1.170	-1.064	4

Nøgletal

	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>			
Egenkapitalens forrentning	12%	10%	27%
<i>Soliditet</i>			
Egenkapitalandel	44%	41%	40%
<i>Øvrige</i>			
Antal medarbejdere (gns.)	28	27	21

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 hovedaktivitet består i salg og køb af nye og brugte biler, herunder leasingprodukter. Der er tilhørende værksted og pladeværksted med reparationer og salg af reservedele og tilbehør.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 1.836.481 mod DKK 1.477.684 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 16.686.164.

Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende i forhold til forventningerne.

Forventet udvikling

Coronakrisen og sporene efter den vil medføre en markant nedgang i aktivitetsniveauet. Specielt i salg, men også reparationer og salg af reservedele bliver påvirket.

Vi imødeser et beskedent, men stadig positivt resultat for 2020.

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Bruttofortjeneste	16.682.904	15.421.919
1	Personaleomkostninger	-12.523.354	-12.010.238
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.159.550	3.411.681
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-972.938	-913.309
	Resultat før finansielle poster	3.186.612	2.498.372
	Finansielle indtægter	7.125	12.681
2	Finansielle omkostninger	-841.742	-619.110
	Resultat før skat	2.351.995	1.891.943
	Skat af årets resultat	-515.514	-414.259
	Årets resultat	1.836.481	1.477.684

3 Resultatdisponering

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	23.343.664	23.404.799
	Produktionsanlæg og maskiner	1.104.555	1.129.918
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.119.152	1.200.367
4	Materielle anlægsaktiver i alt	25.567.371	25.735.084
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.000	20.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	20.000	20.000
	Anlægsaktiver i alt	25.587.371	25.755.084
	Råvarer og hjælpematerialer	1.570.521	1.341.290
	Fremstillede varer og handelsvarer	6.304.765	4.435.319
	Forudbetalinger for varer	566.076	1.019.557
	Varebeholdninger i alt	8.441.362	6.796.166
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.406.563	2.725.833
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	200.036	0
	Andre tilgodehavender	1.145.765	1.262.330
6	Periodeafgrænsningsposter	137.791	115.256
	Tilgodehavender i alt	3.890.155	4.103.419
	Likvide beholdninger	6.455	11.588
	Omsætningsaktiver i alt	12.337.972	10.911.173
	Aktiver i alt	37.925.343	36.666.257

PASSIVER		31.12.19	31.12.18
Note		DKK	DKK
7	Selskabskapital	652.875	652.875
	Overkurs ved emission	0	9.506.107
	Overført resultat	16.033.289	4.690.701
Egenkapital i alt		16.686.164	14.849.683
8	Hensættelser til udskudt skat	1.764.106	1.508.742
Hensatte forpligtelser i alt		1.764.106	1.508.742
9	Gæld til realkreditinstitutter	11.884.443	12.544.883
9	Anden gæld	453.464	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		12.337.907	12.544.883
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	650.000	647.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	169.928	1.344.934
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	831.137	413.555
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.777.250	755.545
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	407.209
	Selskabsskat	260.150	0
	Anden gæld	3.448.701	4.194.706
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		7.137.166	7.762.949
Gældsforpligtelser i alt		19.475.073	20.307.832
Passiver i alt		37.925.343	36.666.257
10	Eventualforpligtelser		
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12	Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitaloppgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	652.875	9.506.107	4.690.701	14.849.683
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-9.506.107	9.506.107	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.836.481	1.836.481
Saldo pr. 31.12.19	652.875	0	16.033.289	16.686.164

Pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat	1.836.481	1.477.684
13 Reguleringer	2.209.154	2.436.063
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-1.645.196	-1.899.063
Tilgodehavender	413.300	-1.303.290
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.146.746	1.779.877
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.960.485	2.491.271
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	7.125	12.678
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-841.742	-619.111
Pengestrømme fra driften	3.125.868	1.884.838
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.180.734	-1.802.371
Salg af materielle anlægsaktiver	489.424	750.200
Pengestrømme fra investeringer	-691.310	-1.052.171
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-657.440	-645.870
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-607.245	-1.251.215
Pengestrømme fra finansiering	-1.264.685	-1.897.085
Årets samlede pengestrømme	1.169.873	-1.064.418
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	52.047	16.955
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-1.385.393	-285.883
Likvide beholdninger ved årets slutning	-163.473	-1.333.346
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	6.455	52.047
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-169.928	-1.385.393
I alt	-163.473	-1.333.346

	2019 DKK	2018 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	11.452.377	11.095.683
Pensioner	517.737	450.498
Andre omkostninger til social sikring	183.524	175.700
Andre personaleomkostninger	369.716	288.357
I alt	12.523.354	12.010.238
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	28	27

2. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	25.050	29.101
Renteomkostninger i øvrigt	188.412	233.406
Øvrige finansielle omkostninger	628.280	356.603
Øvrige finansielle omkostninger i alt	816.692	590.009
I alt	841.742	619.110

3. Resultatdisponering

Overført resultat	1.836.481	1.477.684
-------------------	-----------	-----------

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	27.278.754	3.121.451	1.563.254
Tilgang i året	401.492	218.925	560.317
Afgang i året	0	0	-522.438
Kostpris pr. 31.12.19	27.680.246	3.340.376	1.601.133
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-3.873.955	-1.991.534	-362.887
Afskrivninger i året	-462.627	-244.287	-266.023
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	146.929
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-4.336.582	-2.235.821	-481.981
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	23.343.664	1.104.555	1.119.152

5. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.19	20.000
Kostpris pr. 31.12.19	20.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	20.000

31.12.19	31.12.18
DKK	DKK

6. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	137.791	115.256
---------------------------------	---------	---------

7. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	652.875	652.875
I alt		652.875

31.12.19	31.12.18
DKK	DKK

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	1.508.742	502.734
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	255.364	1.006.008
Udskudt skat pr. 31.12.19	1.764.106	1.508.742

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Gæld til realkreditinstitutter	650.000	9.944.882	12.534.443	13.191.883
Anden gæld	0	0	453.464	0
I alt	650.000	9.944.882	12.987.907	13.191.883

10. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på mellem 1 og 11 måneder og en samlet restleasingforpligtelse på i alt t.DKK 4.071.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til pengeinstitut. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede pengeinstitut udgør på balancedagen t.DKK 2.017.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Der henvises til administrationselskabets Scotwin Holding ApS årsregnskab for yderligere oplysninger.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 12.534 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 23.344.

Selskabet har udstedt ejerantebreve på i alt t.DKK 5.900, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 23.344. Ejerantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, på i alt t.DKK 170.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 170 har selskabet afgivet virksomhedspant nominelt t.DKK 4.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.19 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 2.224
- Varebeholdninger t.DKK 8.441
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 2.407

Selskabet har igennem pengeinstitut stillet toldgaranti på t.DKK 500 og betalingsgaranti overfor Skandinavisk Motor Co A/S på t.DKK 500.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Jan Scotwin Schøyen, Hyldegårdsvej 63	Hovedanpartshaver i moderselskaber, ejer C-aktier med stemmerettigheder
---------------------------------------	---

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Scotwin Holding ApS, Gentofte.

	2019	2018
	DKK	DKK

13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-113.915	-125.412
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	972.938	913.309
Finansielle indtægter	-7.125	-12.681
Finansielle omkostninger	841.742	619.110
Skat af årets resultat	515.514	414.259
Øvrige reguleringer	0	627.478
I alt	2.209.154	2.436.063

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 finansiell 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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver 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
Bygninger	50	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

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 gæl-

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

dens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.