
Virum Motor Co. A/S

Grønnevej 134-138, 2830 Virum

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 67 30 11 10

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/6 2022

Niels Ulrik Heine
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Virum Motor Co. A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 14. juni 2022

Direktion

Allan Lindberg

Bestyrelse

Niels Ulrik Heine
formand

Allan Lindberg

Vibeke Lindberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Virum Motor Co. A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Virum Motor Co. A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hillerød, den 14. juni 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Blicher

statsautoriseret revisor

mne16560

Selskabsoplysninger

Selskabet	Virum Motor Co. A/S Grønnevej 134-138 2830 Virum Telefon: 45851851 Telefax: 45850268 CVR-nr.: 67 30 11 10 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk
Moderselskab	Allan Lindberg Holding ApS, Grønnevej 134-138, 2830 Virum
Bestyrelse	Niels Ulrik Heine, formand Allan Lindberg Vibeke Lindberg
Direktion	Allan Lindberg
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Milnersvej 43 3400 Hillerød
Pengeinstitut	Danske Bank

Hoved- og nøgletal

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

	2021 TDKK	2020 TDKK	2019 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	126.837	113.602	117.975	104.253	107.918
Resultat af ordinær primær drift	542	780	418	1.872	2.643
Resultat før finansielle poster	1.371	1.660	419	1.929	2.643
Resultat af finansielle poster	-66	-120	1.044	759	426
Årets resultat	1.018	1.201	1.141	2.097	2.395
Balance					
Balancesum	24.366	24.565	23.622	21.440	43.897
Egenkapital	8.641	8.223	7.521	7.380	13.250
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	641	6.727	1.765	-3.599	3.393
- investeringsaktivitet	-2.825	-702	-1.994	25.497	-692
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-194	-652	2.558	0	0
- finansieringsaktivitet	-84	-3.791	356	-21.945	-2.676
Årets forskydning i likvider	-2.269	2.234	127	-47	25
Antal medarbejdere	34	33	38	37	37
Nøgletal i %					
Bruttomargin	11,6%	12,8%	11,7%	13,6%	14,1%
Overskudsgrad	1,1%	1,5%	0,4%	1,9%	2,4%
Afkastningsgrad	5,6%	6,8%	1,8%	9,0%	6,0%
Soliditetsgrad	35,5%	33,5%	31,8%	34,4%	30,2%
Forrentning af egenkapital	12,1%	15,3%	15,3%	20,3%	19,5%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive automobilforretning med salg af nye og brugte biler, reservedele samt bilreparationer i forbindelse hermed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 1.018.289, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 8.641.163.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabets ledelse anser årets resultat som acceptabelt på niveau med det forventede.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer at markedet vil udvikle sig stabilt og at resultatet for 2020 vil være på niveau med det realiserede resultat for 2019.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Nettoomsætning		126.837.477	113.601.957
Andre driftsindtægter		829.300	949.190
Vareforbrug		-105.445.138	-93.092.882
Andre eksterne omkostninger		-7.556.325	-6.918.351
Bruttoresultat		14.665.314	14.539.914
Personaleomkostninger	1	-12.921.440	-12.396.558
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-372.478	-414.156
Andre driftsomkostninger		0	-68.878
Resultat før finansielle poster		1.371.396	1.660.322
Finansielle indtægter	3	128.659	75.111
Finansielle omkostninger	4	-194.577	-195.170
Resultat før skat		1.305.478	1.540.263
Skat af årets resultat	5	-287.189	-338.840
Årets resultat		1.018.289	1.201.423

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Erhvervede licenser		651.458	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	651.458	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.398.076	4.581.691
Materielle anlægsaktiver	7	4.398.076	4.581.691
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		2.946.719	1.056.419
Andre værdipapirer og kapitalandele		57.068	57.068
Deposita		690.000	600.000
Finansielle anlægsaktiver	8	3.693.787	1.713.487
Anlægsaktiver		8.743.321	6.295.178
Nye og brugte biler og reservedele		9.785.245	9.130.451
Demobiler, leasing		2.847.068	3.895.160
Varebeholdninger		12.632.313	13.025.611
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.687.063	2.550.835
Andre tilgodehavender		198.806	320.118
Tilgodehavender		2.885.869	2.870.953
Likvide beholdninger		104.145	2.373.099
Omsætningsaktiver		15.622.327	18.269.663
Aktiver		24.365.648	24.564.841

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		7.641.163	7.122.874
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	600.000
Egenkapital		8.641.163	8.222.874
Hensættelse til udskudt skat	11	643.267	425.290
Hensatte forpligtelser		643.267	425.290
Kreditinstitutter		3.025.179	3.895.160
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.948.738	2.590.796
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.602.064	1.249.445
Gæld til associerede virksomheder		287.186	254.161
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		461.610	298.688
Selskabsskat		69.212	250.316
Anden gæld		4.687.229	7.378.111
Kortfristede gældsforpligtelser		15.081.218	15.916.677
Gældsforpligtelser		15.081.218	15.916.677
Passiver		24.365.648	24.564.841
Resultatdisponering	10		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>for regnskabs-</u>	<u>DKK</u>
			<u>året</u>	
			<u>DKK</u>	
Egenkapital 1. januar	500.000	7.122.874	600.000	8.222.874
Betalt ordinært udbytte	0	0	-600.000	-600.000
Årets resultat	0	518.289	500.000	1.018.289
Egenkapital 31. december	500.000	7.641.163	500.000	8.641.163

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat		1.018.289	1.201.423
Reguleringer	12	730.335	941.933
Ændring i driftskapital	13	-791.642	4.907.682
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		956.982	7.051.038
Renteindbetalinger og lignende		128.659	75.111
Renteudbetalinger og lignende		-194.569	-195.172
Pengestrømme fra ordinær drift		891.072	6.930.977
Betalt selskabsskat		-250.316	-203.786
Pengestrømme fra driftsaktivitet		640.756	6.727.191
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-651.458	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-193.615	-651.873
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.980.300	-50.579
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.825.373	-702.452
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-869.981	-3.240.662
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-10.800
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		0	-39.702
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		1.352.619	0
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		33.025	0
Betalt udbytte		-600.000	-500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-84.337	-3.791.164
Ændring i likvider		-2.268.954	2.233.575
Likvider 1. januar		2.373.099	139.524
Likvider 31. december		104.145	2.373.099
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		104.145	2.373.099
Likvider 31. december		104.145	2.373.099

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.184.037	11.013.680
Pensioner	1.375.303	1.152.707
Andre omkostninger til social sikring	71.274	-114.328
Andre personaleomkostninger	290.826	344.499
	<u>12.921.440</u>	<u>12.396.558</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>34</u>	<u>33</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	372.478	414.156
	<u>372.478</u>	<u>414.156</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	90.177	45.616
Andre finansielle indtægter	38.482	29.495
	<u>128.659</u>	<u>75.111</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	40.744	21.972
Andre finansielle omkostninger	153.833	173.198
	<u>194.577</u>	<u>195.170</u>

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	69.212	250.316
Årets udskudte skat	217.977	88.524
	287.189	338.840
6 Immaterielle anlægsaktiver		Erhvervede licenser DKK
Kostpris 1. januar		0
Tilgang i årets løb		656.933
Kostpris 31. december		656.933
Ned- og afskrivninger 1. januar		0
Årets afskrivninger		5.475
Ned- og afskrivninger 31. december		5.475
Regnskabsmæssig værdi 31. december		651.458
7 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar		10.713.119
Tilgang i årets løb		1.058.776
Afgang i årets løb		-1.165.913
Kostpris 31. december		10.605.982
Ned- og afskrivninger 1. januar		6.131.428
Årets afskrivninger		372.478
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		-296.000
Ned- og afskrivninger 31. december		6.207.906
Regnskabsmæssig værdi 31. december		4.398.076

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

8 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknyttede virksomheder DKK	Andre værdipa- piner og kapital- andele DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	3.710.793	57.068	690.000
Afgang i årets løb	-764.074	0	0
Kostpris 31. december	<u>2.946.719</u>	<u>57.068</u>	<u>690.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.946.719</u>	<u>57.068</u>	<u>690.000</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

10 Resultatdisponering

	2021 DKK	2020 DKK
Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	600.000
Overført resultat	<u>518.289</u>	<u>601.423</u>
	<u>1.018.289</u>	<u>1.201.423</u>

11 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar	425.290	336.766
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>217.977</u>	<u>88.524</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december	<u>643.267</u>	<u>425.290</u>

Noter til årsregnskabet

12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-128.659	-75.111
Finansielle omkostninger	194.577	195.170
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	377.228	483.034
Skat af årets resultat	287.189	338.840
	<u>730.335</u>	<u>941.933</u>

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	393.299	-420.724
Ændring i tilgodehavender	-14.917	1.931.311
Ændring i leverandører m.v.	-1.170.024	3.397.095
	<u>-791.642</u>	<u>4.907.682</u>

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Toldkreditten: Værdipapirer, regnskabsmæssig værdi	57.068	57.068
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	600.000	600.000
Andre eventualforpligtelser		
Leasingselskabet har ejendomsforbehold i beholdningen af leasede demobiler med en regnskabsmæssig værdi på	2.847.068	3.895.160

Selskabets bank har stillet garanti på kr. 450.000 overfor leverandører.

Herudover har selskabet sædvanlige garantiforpligtelser for salg af nye og brugte biler samt reservedele.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. 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.

15 Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Allan Lindberg Holding ApS

Noter til årsregnskabet

15 Nærtstående parter (fortsat)

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Allan Lindberg Holding ApS

Lyngby-Taarbæk

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Virum Motor Co. A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 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.

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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og søsterselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

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

Bygninger	50 år
EDB-anlæg	3 - 5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10 år
Firmabiler (individuelt vurdering)	- år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

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.

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita mv.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende eksempelvis forsikringspræmier, abonnementer og lignende.

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 gælds metode 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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv 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 selskabsdeltagere.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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