



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

ERLING CHRISTENSEN MØBLER A/S
HØRMESTEDVEJ 342, HØRMESTED, 9870 SINDAL
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. juni 2021

Andreas Estrup Christensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Erling Christensen Møbler A/S Hørmestedvej 342 Hørmested 9870 Sindal
	CVR-nr.: 75 08 25 17 Stiftet: 29. juni 1984 Hjemsted: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Andreas Estrup Christensen Martin Estrup Christensen Erling Estrup Christensen
Direktion	Erling Estrup Christensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Nørregade 2 9870 Sindal

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Erling Christensen Møbler 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. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørmested, den 24. juni 2021

Direktion:

Erling Estrup Christensen

Bestyrelse:

Andreas Estrup Christensen

Martin Estrup Christensen

Erling Estrup Christensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Erling Christensen Møbler A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Erling Christensen Møbler A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 ledelsen 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.

Hjørring, den 24. juni 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jann Mikkelsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9879

HOVED- OG NØGLETAL

	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	22.231	18.181	22.131	22.376	18.845
Driftsresultat.....	7.295	3.591	8.468	7.306	5.756
Finansielle poster, netto.....	5.433	8.124	1.808	1.906	1.771
Årets resultat før skat.....	12.596	11.743	10.362	9.172	7.454
Årets resultat.....	9.788	9.158	8.094	7.140	5.823
Balance					
Balancesum.....	137.263	125.549	116.125	107.713	99.709
Egenkapital.....	129.622	119.889	110.786	102.745	95.657
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	47.822	-14.381	18.780	-45.141	11.854
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-2.755	-1.382	-3.724	2.476	-2.733
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	615	246	-53	-52	-51
Pengestrømme i alt.....	45.682	-15.517	15.003	-42.717	9.070
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-2.785	-1.465	-3.904	-675	-2.768
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	94,4	95,5	95,4	95,4	95,9
Egenkapitalforrentning.....	7,8	7,9	7,6	7,2	6,3

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i møbelhandel og andre for et bolighus tilhørende aktiviteter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling har været tilfredsstillende. Der er ikke sket væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold i forhold til sidste år.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabet opnåede i 2020 et resultat på 9.788 tkr. mod 9.158 tkr. sidste år, hvilket er i overensstemmelse med ledelsens forventninger. Selskabets resultat for 2020 anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Grundet de markedsmæssige forhold, forventes der et uændret aktivitetsniveau i 2021 med heraf følgende uændret indtjening.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2020 kr.	2019 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		22.231.313	18.181.173
Personaleomkostninger.....	1	-14.290.324	-13.027.345
Afskrivninger.....		-645.892	-1.562.600
DRIFTSRESULTAT		7.295.097	3.591.228
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-131.407	28.152
Finansielle indtægter.....		5.517.149	8.181.934
Finansielle omkostninger.....	2	-84.628	-58.139
RESULTAT FØR SKAT		12.596.211	11.743.175
Skat af årets resultat.....	3	-2.808.145	-2.585.475
ÅRETS RESULTAT	4	9.788.066	9.157.700

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger.....		14.625.512	12.863.957
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.163.549	786.195
Materielle anlægsaktiver.....	5	15.789.061	13.650.152
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		1.294.347	1.425.754
Andre værdipapirer.....		925.000	925.000
Andre tilgodehavender.....		1.900.000	1.900.000
Finansielle anlægsaktiver.....	6	4.119.347	4.250.754
ANLÆGSAKTIVER.....		19.908.408	17.900.906
Byggeri for egen regning.....		2.500.000	2.500.000
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		9.047.000	9.032.000
Varebeholdninger.....		11.547.000	11.532.000
Tilgodehavender fra salg.....		5.478.905	6.622.661
Udskudt skatteaktiv.....	7	236.000	317.000
Andre tilgodehavender.....		2.751.296	57.168.955
Tilgodehavende selskabsskat.....		7.850.875	170.828
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	15.811
Periodeafgrænsningsposter.....	8	0	43.531
Tilgodehavender.....		16.317.076	64.338.786
Andre værdipapirer.....	9	38.947.907	26.916.841
Værdipapirer.....		38.947.907	26.916.841
Likvider.....		50.542.451	4.860.270
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		117.354.434	107.647.897
AKTIVER.....		137.262.842	125.548.803

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Selskabskapital.....	10	500.000	500.000
Reserve for nettoopskr. efter indre værdis metode.....		1.094.347	1.225.754
Overført overskud.....		127.971.377	118.108.404
Forslag til udbytte.....		56.500	55.300
EGENKAPITAL.....		129.622.224	119.889.458
Andre hensættelser.....	11	1.500.000	1.500.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.500.000	1.500.000
Feriepengeindefrysning.....		970.439	299.930
Langfristede gældsforpligtelser.....	12	970.439	299.930
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.570.169	802.498
Gæld til tilknyttede selskaber.....		755.614	711.509
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		14.373	0
Anden gæld.....		2.830.023	2.345.408
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.170.179	3.859.415
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		6.140.618	4.159.345
PASSIVER.....		137.262.842	125.548.803
Eventualposter mv.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter	15		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskr. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	500.000	1.225.754	118.108.404	55.300	119.889.458
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.		-131.407	9.862.973	56.500	9.788.066
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-55.300	-55.300
Egenkapital 31. december 2020.....	500.000	1.094.347	127.971.377	56.500	129.622.224

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2020 kr.	2019 kr.
Årets resultat.....	9.788.066	9.157.700
Årets afskrivninger tilbageført.....	645.892	1.562.600
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-30.000	-57.280
Resultat af dattervirksomheder.....	131.407	-28.152
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.808.145	2.585.475
Ej lempelsesberettiget udbytteskat.....	-41	-254
Betalt selskabsskat.....	-10.376.968	-3.044.174
Ændring i varebeholdninger.....	-15.000	4.480.538
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	55.604.946	-23.891.262
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	0	500.000
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	1.296.391	-451.426
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-12.031.066	-5.194.514
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	47.821.772	-14.380.749
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-2.784.800	-1.464.560
Salg af materielle anlægsaktiver.....	30.000	57.280
Afdrag på langfristede udlån og værdipapirer.....	0	25.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-2.754.800	-1.382.280
Andre ændringer i langfristet gæld.....	670.509	299.930
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-55.300	-54.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	615.209	245.930
ÆNDRING I LIKVIDER.....	45.682.181	-15.517.099
Likvider 1. januar.....	4.860.270	20.377.369
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	50.542.451	4.860.270
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	50.542.451	4.860.270
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	50.542.451	4.860.270

NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	36	32	
Løn og gager.....	12.960.574	11.625.557	
Pensioner.....	652.619	717.131	
Andre omkostninger til social sikring.....	270.444	281.965	
Andre personaleomkostninger.....	406.687	402.692	
	14.290.324	13.027.345	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
	2020 kr.	2019 kr.	
Finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	23.514	31.319	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	61.114	26.820	
	84.628	58.139	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.727.145	2.854.475	
Regulering af udskudt skat.....	81.000	-269.000	
	2.808.145	2.585.475	
Forslag til resultatdisponering			4
Udbytte for regnskabsåret.....	56.500	55.300	
Henlæggelser til reserve for nettoopskr. efter indre værdis metode.....	-131.407	28.152	
Overført resultat.....	9.862.973	9.074.248	
	9.788.066	9.157.700	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2020.....	14.382.015	6.685.036	
Tilgang.....	1.875.000	909.800	
Kostpris 31. december 2020.....	16.257.015	7.594.836	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	1.518.057	5.898.841	
Årets afskrivninger	113.446	532.446	
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	1.631.503	6.431.287	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	14.625.512	1.163.549	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Andre værdipapirer	Andre tilgode- havender
Kostpris 1. januar 2020.....	200.000	925.000	1.900.000
Kostpris 31. december 2020.....	200.000	925.000	1.900.000
Værdireguleringer 1. januar 2020.....	1.225.754	0	0
Årets værdireguleringer	-131.407	0	0
Værdireguleringer 31. december 2020.....	1.094.347	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020..	1.294.347	925.000	1.900.000

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Erling Christensen Sindal ApS, Hjørring.....	1.294.347	-131.407	100 %

Udskudt skatteaktiv

7

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver samt garantihensættelser.

	2020 kr.	2019 kr.
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver.....	-94.000	-13.000
Garantihensættelser.....	330.000	330.000
	236.000	317.000
Udskudt skatteaktiv 1. januar	317.000	48.000
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-81.000	269.000
Udskudt skatteaktiv 31. december.....	236.000	317.000

Virksomhedens udskudte skatteaktiver er indregnet i balancen med 236 tkr. Skatteaktivet vedrører primært garantihensættelser. Skatteaktivet er indregnet på baggrund af at garantihensættelser forventes at forfalde næste år, hvorved der vil være grundlag for skattemæssigt fradrag i det forventede positive skattemæssige overskud.

NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
Periodeafgrænsningsposter			8
Omkostninger.....	0	43.531	
	0	43.531	

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært vægtafgifter og messer, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer	9
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:	

	Børsnoterede danske aktier	Børsnoterede udenlandske aktier	Garantbeviser pengeinstitut	Ikke børs- noterede værdipapirer
Dagsværdi 31. december 2020..	38.070.811	69.596	500.000	307.500
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	3.545.189	-29.897	0	0

	2020 kr.	2019 kr.	10
Selskabskapital			
Selskabskapitalen er fordelt således:			
Aktier, 1 stk. a nom. 500.000 kr.....	500.000	500.000	
	500.000	500.000	

Andre hensættelser	11	
0-1 år.....	1.500.000	1.500.000

Andre hensættelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantperioden.

Langfristede gældsforpligtelser	12			
	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt
Feriepengeindefrysning.....	970.439	0	0	299.930
	970.439	0	0	299.930

NOTER**Note****Eventualposter mv.****13****Eventualforpligtelser**

Der er indgået huslejekontrakter med en årlig leje på 4.671 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør pr. balancedagen et tilgodehavende på 7.851 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**14**

Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

Nærtstående parter**15**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Erling Estrup Christensen, Mejsevej 3, Hørmested, 9870 Sindal, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Erling Christensen Møbler A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Ydelser i forbindelse med lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden unoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Byggeri for egen regning, som ikke anses at være til vedvarende eje og brug, opføres under omsætningsaktiver og indregnes til kostpris eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 0-1 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekredit.