



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 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. juni 2022

Erling 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 Kommune: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Erling Estrup Christensen Martin Estrup Christensen Andreas Estrup Christensen
Direktion	Erling Estrup Christensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Østergade 4 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørmested, den 20. juni 2022

Direktion:

Erling Estrup Christensen

Bestyrelse:

Erling Estrup Christensen

Martin Estrup Christensen

Andreas 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 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

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 20. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Ejsing
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28683

HOVED- OG NØGLETAL

	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	22.145	23.786	18.181	22.131	22.376
Resultat af primær drift / Driftsresultat..	3.629	7.295	3.591	8.468	7.306
Finansielle poster, netto.....	18.726	5.433	8.124	1.808	1.906
Årets resultat før skat.....	22.355	12.596	11.743	10.362	9.172
Årets resultat.....	17.432	9.788	9.158	8.094	7.140
Balance					
Balancesum.....	152.953	137.263	125.549	116.125	107.713
Egenkapital.....	146.998	129.622	119.889	110.786	102.745
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-15.301	47.822	-14.381	18.780	-45.141
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-1.072	-2.755	-1.382	-3.724	2.476
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-1.027	615	246	-53	-52
Pengestrømme i alt.....	-17.400	45.682	-15.517	15.003	-42.717
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-2.412	-2.785	-1.465	-3.904	-675
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	96,1	94,4	95,5	95,4	95,4
Egenkapitalforrentning.....	12,6	7,8	7,9	7,6	7,2

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 2021 et resultat på 17.432 tkr. mod 9.788 tkr. sidste år, hvilket er i overensstemmelse med ledelsens forventninger. Selskabets resultat for 2021 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 lavere aktivitetsniveau i 2022.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	22.144.774	23.785.665
Personaleomkostninger.....	2	-16.922.883	-15.222.879
Af- og nedskrivninger.....		-576.666	-645.892
Andre driftsomkostninger.....		-1.015.844	-621.797
DRIFTSRESULTAT		3.629.381	7.295.097
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	-131.407
Andre finansielle indtægter.....		19.032.566	5.517.149
Andre finansielle omkostninger.....		-306.862	-84.628
RESULTAT FØR SKAT		22.355.085	12.596.211
Skat af årets resultat.....	3	-4.923.276	-2.808.145
ÅRETS RESULTAT	4	17.431.809	9.788.066

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		16.253.868	14.625.512
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.370.872	1.163.549
Materielle anlægsaktiver.....	5	17.624.740	15.789.061
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	1.294.347
Andre værdipapirer.....		900.000	925.000
Andre tilgodehavender.....		1.900.000	1.900.000
Finansielle anlægsaktiver.....	6	2.800.000	4.119.347
ANLÆGSAKTIVER.....		20.424.740	19.908.408
Byggeri for egen regning.....		3.654.647	2.500.000
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		9.245.000	9.047.000
Varebeholdninger.....		12.899.647	11.547.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		6.993.201	5.478.905
Udskudte skatteaktiver.....	7	121.000	236.000
Andre tilgodehavender.....		13.931.771	2.751.296
Tilgodehavende selskabsskat.....		7.377.253	7.850.875
Tilgodehavender.....		28.423.225	16.317.076
Andre værdipapirer.....	8	58.062.569	38.947.907
Værdipapirer.....		58.062.569	38.947.907
Likvide beholdninger.....		33.142.475	50.542.451
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		132.527.916	117.354.434
AKTIVER.....		152.952.656	137.262.842

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....	9	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	1.094.347
Overført resultat.....		146.440.333	127.971.377
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		57.200	56.500
EGENKAPITAL.....		146.997.533	129.622.224
Andre hensatte forpligtelser.....	10	1.500.000	1.500.000
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		1.500.000	1.500.000
Feriepengeindefrysning.....		0	970.439
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	0	970.439
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		574.995	1.570.169
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	14.373
Anden gæld.....		3.880.128	3.585.637
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.455.123	5.170.179
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		4.455.123	6.140.618
PASSIVER.....		152.952.656	137.262.842
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter	14		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	500.000	1.094.347	127.971.377	56.500	129.622.224
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.			17.374.609	57.200	17.431.809
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-56.500	-56.500
Overførsler					
Afgang/ophør.....		-1.094.347	1.094.347		0
Egenkapital 31. december 2021.....	500.000	0	146.440.333	57.200	146.997.533

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat.....	17.431.809	9.788.066
Årets afskrivninger tilbageført.....	576.666	645.892
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-21.100	-30.000
Resultat af dattervirksomheder.....	0	131.407
Skat af årets resultat tilbageført.....	4.923.276	2.808.145
Øvrige reguleringer.....	0	-41
Betalt selskabsskat.....	-4.349.027	-10.376.968
Ændring i varebeholdninger.....	-1.352.647	-15.000
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-12.694.771	55.604.946
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-700.683	1.296.391
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-19.114.662	-12.031.066
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-15.301.139	47.821.772
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-2.412.345	-2.784.800
Salg af materielle anlægsaktiver.....	21.100	30.000
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	1.294.347	0
Afdrag på langfristede udlån og værdipapirer.....	25.000	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.071.898	-2.754.800
Andre ændringer i langfristet gæld.....	-970.439	670.509
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-56.500	-55.300
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-1.026.939	615.209
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-17.399.976	45.682.181
Likvider 1. januar.....	50.542.451	4.860.270
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	33.142.475	50.542.451
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	33.142.475	50.542.451
LIKVIDER.....	33.142.475	50.542.451

NOTER

	2021	2020	Note
	kr.	kr.	
Særlige poster			1
Selskabet har modtaget compensation vedrørende Covid-19 på 511 tkr. i regnskabsåret 2021 mod 0 tkr. i 2020. Indtægten er indregnet under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen.			
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	40	36	
Løn og gager.....	15.297.150	13.893.129	
Pensioner.....	841.407	652.619	
Andre omkostninger til social sikring.....	363.965	270.444	
Andre personaleomkostninger.....	420.361	406.687	
	16.922.883	15.222.879	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
	2021	2020	
	kr.	kr.	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	4.808.276	2.727.145	
Regulering af udskudt skat.....	115.000	81.000	
	4.923.276	2.808.145	
Forslag til resultatdisponering			4
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	57.200	56.500	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	-131.407	
Overført resultat.....	17.374.609	9.862.973	
	17.431.809	9.788.066	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				5
		Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....		16.257.015	7.594.836	
Tilgang.....		1.760.114	652.231	
Afgang.....		0	-184.424	
Kostpris 31. december 2021.....		18.017.129	8.062.643	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....		1.631.503	6.431.287	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		0	-184.424	
Årets afskrivninger		131.758	444.908	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....		1.763.261	6.691.771	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		16.253.868	1.370.872	
 Finansielle anlægsaktiver				 6
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre værdipapirer	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2021.....	200.000	925.000	1.900.000	
Afgang.....	-200.000	-25.000	0	
Kostpris 31. december 2021.....	0	900.000	1.900.000	
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	1.094.347	0	0	
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	-1.094.347	0	0	
Værdireguleringer 31. december 2021.....	0	0	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	0	900.000	1.900.000	

NOTER

		2021 kr.	2020 kr.	Note
Udskudt skatteaktiv				7
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver samt garantihensættelser.				
Udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver.....		-209.000	-94.000	
Garantihensættelser.....		330.000	330.000	
		121.000	236.000	
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....		236.000	317.000	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		-115.000	-81.000	
Udskudt skatteaktiv 31. december.....		121.000	236.000	
Virksomhedens udskudte skatteaktiver er indregnet i balancen med 121 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.				
Andre værdipapirer				8
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 2021..	57.107.252	135.817	500.000	319.500
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	15.911.591	66.221	0	0
			2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital				9
Selskabskapitalen er fordelt således:				
Aktier, 1 stk. a nom. 500.000 kr.....			500.000	500.000
			500.000	500.000
Andre hensatte forpligtelser				10
0-1 år.....			1.500.000	1.500.000
Andre hensættelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden.				

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					11
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt	
Feriepengeindefrysning.....	0	0	0	970.439	
	0	0	0	970.439	
 Eventualposter mv.					 12
Eventualforpligtelser					
Der er indgået huslejekontrakter med en årlig leje på 4.671 tkr.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 13
Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.					
 Nærtstående parter					 14
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 REGSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Erling Christensen Møbler A/S for 2021 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. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab 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.

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, der anses som en målemetode.

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 opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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.

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 nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien 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.

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.

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 nominal 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.