



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 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. juni 2024

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.....	14-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

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 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørmested, den 27. juni 2024

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 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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 27. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Mikkelsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33196

HOVED- OG NØGLETAL

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Resultatopgørelse					
Driftsresultat.....	3.890	4.269	3.629	7.295	3.591
Finansielle poster, netto.....	5.855	5.876	18.726	5.433	8.124
Årets resultat.....	7.602	7.932	17.432	9.788	9.158
Balance					
Balancesum.....	162.300	164.250	152.953	137.263	125.549
Egenkapital.....	155.474	154.872	146.998	129.622	119.889
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	-698	-806	-2.412	-2.785	-1.465
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte...					
	33	36	40	36	32
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	95,8	94,3	96,1	94,4	95,5
Egenkapitalforrentning.....	4,9	5,3	12,6	7,8	7,9

De i hoved- og nøgletalsoversigten 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 væsentligste aktivitetsområde er at drive møbelhandel og for et bolighus tilhørende aktiviteter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet opnåede i 2023 et resultat på 7.602 tkr. mod 7.932 tkr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende under de givne markedsmæssige omstændigheder.

Der er ikke sket væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold i forhold til sidste år.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Ved indgangen af 2023 var forventningen et lavere aktivitetsniveau grundet de markedsmæssige forhold, hvilket er forløbet som forventet. Årets resultat overstiger ledelsens forventninger, hvilket kan tilskrives positiv udvikling i de markedsmæssige forhold i regnskabsåret.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Der opleves fortsat en stigende konkurrence i markedet, derfor forventes der et lavere aktivitets- og indtjeningsniveau i 2024. Forventet niveau vil dog fortsat sikre et overskudsgivende driftsresultat i størrelsen 3-4 mio. kr. og en fortsat stærk likviditet på niveau med indeværende år. Der er ikke planer om nogen væsentlige ændringer i selskabets aktivitetsomfang i 2024.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		20.477.175	22.560.985
Personaleomkostninger.....	1	-15.261.392	-16.567.570
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.....		-649.810	-627.290
Andre driftsomkostninger.....		-676.178	-1.097.140
DRIFTSRESULTAT		3.889.795	4.268.985
Andre finansielle indtægter.....		5.862.295	6.101.877
Andre finansielle omkostninger.....		-6.905	-225.577
RESULTAT FØR SKAT		9.745.185	10.145.285
Skat af årets resultat.....	2	-2.142.896	-2.213.510
ÅRETS RESULTAT	3	7.602.289	7.931.775

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		14.558.210	14.688.001
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.213.467	1.625.414
Materielle anlægsaktiver.....	4	15.771.677	16.313.415
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		500.000	875.000
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		5.808.192	2.973.317
Finansielle anlægsaktiver.....	5	6.308.192	3.848.317
ANLÆGSAKTIVER.....		22.079.869	20.161.732
Grundarealer.....		1.808.875	0
Byggeri for egen regning.....		0	3.428.224
Handelsvarer.....		6.257.000	9.545.000
Varebeholdninger.....		8.065.875	12.973.224
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		5.678.988	14.670.080
Udskudte skatteaktiver.....	6	98.000	222.000
Andre tilgodehavender.....		6.268.198	11.326.273
Tilgodehavende selskabsskat.....		8.188.374	5.751.926
Tilgodehavender.....		20.233.560	31.970.279
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	7	74.945.277	62.533.348
Værdipapirer og kapitalandele.....		74.945.277	62.533.348
Likvide beholdninger.....		36.975.685	36.611.101
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		140.220.397	144.087.952
AKTIVER.....		162.300.266	164.249.684

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....	8	500.000	500.000
Overført resultat.....		146.974.397	147.372.108
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		8.000.000	7.000.000
EGENKAPITAL.....		155.474.397	154.872.108
Andre hensatte forpligtelser.....	9	2.500.000	2.500.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		2.500.000	2.500.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.374.853	1.078.951
Anden gæld.....		2.951.016	5.798.625
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.325.869	6.877.576
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		4.325.869	6.877.576
PASSIVER.....		162.300.266	164.249.684
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	500.000	147.372.108	7.000.000	154.872.108
Forslag til resultatdisponering, jf. note 3.....		-397.711	8.000.000	7.602.289
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-7.000.000	-7.000.000
Egenkapital 31. december 2023.....	500.000	146.974.397	8.000.000	155.474.397

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat	7.602.289	7.931.775
Årets afskrivninger tilbageført.....	649.810	627.290
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-70.243	-532.168
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.142.896	2.213.510
Betalt selskabsskat.....	-4.455.344	-689.183
Ændring i varebeholdninger.....	4.907.349	-73.577
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	14.049.167	-6.204.836
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	0	1.000.000
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)..	-2.551.707	2.422.453
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-12.411.929	-4.470.779
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	9.862.288	2.224.485
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-698.072	-805.740
Salg af materielle anlægsaktiver.....	660.243	2.021.943
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-2.800.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	340.125	85.138
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-2.497.704	1.301.341
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-7.000.000	-57.200
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-7.000.000	-57.200
ÆNDRING I LIKVIDER.....	364.584	3.468.626
Likvider 1. januar.....	36.611.101	33.142.475
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	36.975.685	36.611.101
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	36.975.685	36.611.101
LIKVIDER.....	36.975.685	36.611.101

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	33	36	
Løn og gager.....	13.827.173	15.221.484	
Pensioner.....	907.152	845.719	
Andre omkostninger til social sikring.....	300.798	355.948	
Andre personaleomkostninger.....	226.269	144.419	
	15.261.392	16.567.570	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
	2023 kr.	2022 kr.	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.018.896	2.314.510	
Regulering af udskudt skat.....	124.000	-101.000	
	2.142.896	2.213.510	
Forslag til resultatdisponering			3
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	8.000.000	7.000.000	
Overført resultat.....	-397.711	931.775	
	7.602.289	7.931.775	
Materielle anlægsaktiver			4
kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2023.....	16.557.140	8.804.372	
Tilgang.....	0	698.072	
Afgang.....	0	-837.001	
Kostpris 31. december 2023.....	16.557.140	8.665.443	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	1.869.139	7.178.958	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-247.001	
Årets afskrivninger.....	129.791	520.019	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	1.998.930	7.451.976	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	14.558.210	1.213.467	

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver			5
kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2023.....	875.000	2.973.317	
Overførsel.....	-375.000	375.000	
Tilgang.....	0	2.800.000	
Afgang.....	0	-340.125	
Kostpris 31. december 2023.....	500.000	5.808.192	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	500.000	5.808.192	
Udskudt skatteaktiv			6
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver samt garantihensættelser.			
	2023 kr.	2022 kr.	
Udskudt skat vedrører:			
Materielle anlægsaktiver.....	-452.000	-209.000	
Garantihensættelser.....	550.000	330.000	
	98.000	121.000	
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	222.000	121.000	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-124.000	101.000	
Udskudt skatteaktiv 31. december.....	98.000	222.000	
Virksomhedens udskudte skatteaktiver er indregnet i balancen med 98 tkr. Skatteaktivet vedrører primært garantihensættelser. Skatteaktivet er indregnet på baggrund af at garantihensættelser forventes at forfalde indenfor de næste 1-2 år, hvorved der vil være grundlag for skattemæssigt fradrag i det forventede positive skattemæssige overskud.			
Andre værdipapirer og kapitalandele			7
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:			
		Børsnoterede danske aktier	
Dagsværdi 31. december 2023.....		74.113.777	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....		3.630.898	
	2023 kr.	2022 kr.	
Aktiekapital			8
Aktiekapitalen er fordelt således:			
Aktier, 1 stk. a nom. 500.000 kr.....	500.000	500.000	
	500.000	500.000	

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Andre hensatte forpligtelser			9
0-1 år.....	2.500.000	2.500.000	
Andre hensættelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden.			
Eventualposter mv.			10
Eventualforpligtelser			
Der er indgået huslejekontrakter med en årlig leje på 5.336 tkr.			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			11
Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.			
Nærtstående parter			12
Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:			
Bestemmende indflydelse			
Direktør Erling Estrup Christensen, Mejsevej 3, Hørmested, 9870 Sindal, der er hovedaktionær.			
Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med			
Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter selskabets ejer samt ejers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.			
Transaktioner med nærtstående parter			
Selskabet har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.			

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Erling Christensen Møbler A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

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.

Vareforbrug

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

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 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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 af årets resultat

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Grundarealer, som ikke anses at være til vedvarende eje eller brug, opgøres under omsætningsaktiver og indregnes til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

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 og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

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.

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 acontoskatte.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.