

---

# ***Sørensen Biler, Helsingø A/S***

Nørretoftevej 12, 3200 Helsingø

## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 79 27 26 12

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 28/3 2017

Henrik Sørensen  
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

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsregnskabet 12

Noter, regnskabspraksis 17

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Sørensen Biler, Helsingø 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingø, den 28. marts 2017

## Direktion

Henrik Sørensen

## Bestyrelse

Bent Sørensen

Henrik Sørensen

Peter Sørensen  
formand

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sørensen Biler, Helsingør A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Sørensen Biler, Helsingør A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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 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.

## 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 28. marts 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Mogens Rasmussen

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Sørensen Biler, Helsingør A/S  
Nørretoftevej 12  
3200 Helsingør

Telefon: 48795136

Telefax: 48799165

CVR-nr.: 79 27 26 12

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Gribskov

## Bestyrelse

Bent Sørensen  
Henrik Sørensen  
Peter Sørensen, formand

## Direktion

Henrik Sørensen

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Milnersvej 43  
3400 Hillerød

## Hoved- og nøgletal

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

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Resultat af ordinær primær drift	1.448	795	602	55	1.373
Resultat af finansielle poster	-238	-242	-331	-347	-641
Årets resultat	944	431	16	-267	549
<b>Balance</b>					
Balancesum	28.332	26.984	24.081	17.914	22.309
Egenkapital	8.709	8.166	7.735	5.029	5.296
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	416	-192	-913	2.853	2.547
- investeringsaktivitet	-52	0	0	0	-18
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-52	0	0	0	0
- finansieringsaktivitet	-390	179	925	-2.863	-246
Årets forskydning i likvider	-26	-13	12	-10	2.283
Antal medarbejdere	13	12	13	13	12
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	5,1%	2,9%	2,5%	0,3%	6,2%
Soliditetsgrad	30,7%	30,3%	32,1%	28,1%	23,7%
Forrentning af egenkapital	11,2%	5,4%	0,3%	-5,2%	10,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.



# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Sørensen Biler, Helsingør A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter består i handel med biler og reservedele, samt udførelse af bilreparationer og service.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 943.644, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 8.709.489.

## 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 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>5.983.920</b>	<b>4.894.026</b>
Personaleomkostninger	1	-4.523.961	-4.086.297
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-12.294	-12.637
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.447.665</b>	<b>795.092</b>
Finansielle indtægter	2	258.860	115.151
Finansielle omkostninger		-496.739	-357.406
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.209.786</b>	<b>552.837</b>
Skat af årets resultat	3	-266.142	-121.624
<b>Årets resultat</b>		<b>943.644</b>	<b>431.213</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	450.000	400.000
Overført resultat	493.644	31.213
	<b>943.644</b>	<b>431.213</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		10.000.000	10.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		49.705	9.591
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>10.049.705</b>	<b>10.009.591</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>10.049.705</b>	<b>10.009.591</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>10.126.042</b>	<b>10.703.511</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.223.547	1.654.546
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	17.690	29.413
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.617.941	4.375.428
Andre tilgodehavender		224.000	173.062
Periodeafgrænsningsposter		53.542	30.447
<b>Tilgodehavender</b>		<b>8.136.720</b>	<b>6.262.896</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>19.485</b>	<b>8.189</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>18.282.247</b>	<b>16.974.596</b>
<b>Aktiver</b>		<b>28.331.952</b>	<b>26.984.187</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		3.800.000	3.800.000
Reserve for opskrivninger		2.689.602	2.689.602
Overført resultat		1.769.887	1.276.243
Foreslået udbytte for regnskabsåret		450.000	400.000
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>8.709.489</b>	<b>8.165.845</b>
Hensættelse til udskudt skat		963.683	802.415
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>963.683</b>	<b>802.415</b>
Gæld til realkreditinstitutter		2.348.194	2.500.322
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>7</b>	<b>2.348.194</b>	<b>2.500.322</b>
Gæld til realkreditinstitutter	7	151.590	150.728
Kreditinstitutter		7.812.285	7.652.666
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.341.515	7.116.305
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.980	0
Selskabsskat		104.874	0
Anden gæld		898.342	595.906
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>16.310.586</b>	<b>15.515.605</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>18.658.780</b>	<b>18.015.927</b>
<b>Passiver</b>		<b>28.331.952</b>	<b>26.984.187</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		943.644	431.213
Reguleringer	8	516.315	376.516
Ændring i driftskapital	9	-768.709	-757.796
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>691.250</b>	<b>49.933</b>
Renteindbetalinger og lignende		221.942	115.150
Renteudbetalinger og lignende		-496.738	-357.401
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>416.454</b>	<b>-192.318</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-52.408	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-52.408</b>	<b>0</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-151.266	-150.082
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		159.619	328.959
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		1.980	0
Betalt udbytte		-400.000	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-389.667</b>	<b>178.877</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-25.621</b>	<b>-13.441</b>
Likvider 1. januar		8.189	21.630
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-17.432</b>	<b>8.189</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		19.485	8.189
<b>Likvider 31. december</b>		<b>19.485</b>	<b>8.189</b>
<b>Difference</b>		<b>-36.917</b>	<b>0</b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	3.937.134	3.540.753
Pensioner	390.890	372.776
Andre omkostninger til social sikring	96.757	102.852
Andre personaleomkostninger	99.180	69.916
	<u>4.523.961</u>	<u>4.086.297</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>13</u>	<u>12</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	222.051	103.020
Andre finansielle indtægter	36.809	12.131
	<u>258.860</u>	<u>115.151</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	104.874	0
Årets udskudte skat	161.268	121.624
	<u>266.142</u>	<u>121.624</u>

# Noter til årsregnskabet

## 4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	15.023.616	1.033.805
Tilgang i årets løb	0	52.408
Afgang i årets løb	0	-79.316
Kostpris 31. december	<u>15.023.616</u>	<u>1.006.897</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>3.448.207</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>3.448.207</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	8.471.823	1.024.214
Årets afskrivninger	0	12.294
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-79.316
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>8.471.823</u>	<u>957.192</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>10.000.000</u></b>	<b><u>49.705</u></b>
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	<u>3.448.207</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december før opskrivning</b>	<b><u>6.551.793</u></b>	<b><u>49.705</u></b>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
<b>5 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af igangværende arbejder	<u>17.690</u>	<u>29.413</u>
	<b><u>17.690</u></b>	<b><u>29.413</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	3.800.000	2.689.602	1.276.243	400.000	8.165.845
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000
Årets resultat	0	0	493.644	450.000	943.644
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>3.800.000</b>	<b>2.689.602</b>	<b>1.769.887</b>	<b>450.000</b>	<b>8.709.489</b>

Selskabskapitalen består af 3.800 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## 7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016 DKK	2015 DKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	1.741.833	1.897.410
Mellem 1 og 5 år	606.361	602.912
Langfristet del	2.348.194	2.500.322
Inden for 1 år	151.590	150.728
	<b>2.499.784</b>	<b>2.651.050</b>

## 8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-258.860	-115.151
Finansielle omkostninger	496.739	357.406
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	12.294	12.637
Skat af årets resultat	266.142	121.624
	<b>516.315</b>	<b>376.516</b>



## Noter til årsregnskabet

### 9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	577.468	-990.473
Ændring i tilgodehavender	-1.873.822	-1.938.765
Ændring i leverandører m.v.	527.645	2.171.442
	<u>-768.709</u>	<u>-757.796</u>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	10.000.000	10.000.000

## Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for registreringsafgifter er der overfor SKAT afgivet bankgaranti på DKK 200.000.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat m.v. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution på maksimalt DKK 5.100.000 overfor Sørensen Biler ApS' engagement med Opel Finans, samt Sørensen Biler ApS' engagement med Nordea og bankgaranti overfor SKAT på DKK 200.000.

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Sørensen Biler, Helsingør A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Omregning af fremmed valuta

Som præsenteringsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

# Noter, regnskabspraksis

## 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.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold 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 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, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

# Noter, regnskabspraksis

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger med tillæg af opskrivninger. Kostprisen for egne opførte ejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Øvrige 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.

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

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt. Scrapværdi for grunde og bygninger er vurderet til TDKK 10.000.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### 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.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien på tidspunktet for fakturering.

# Noter, regnskabspraksis

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

## 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 acontoskatte. 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

# Noter, regnskabspraksis

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

## 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 selskabsdeltagerne.

## Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

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