

---

# ***Sørensen Biler, Helsingø A/S***

Nørretoftevej 12, 3200 Helsingø

## **Årsrapport for 2019**

---

CVR-nr. 79 27 26 12

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 1 /7 2020

Henrik Sørensen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingø, den 1. juli 2020

## 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Sørensen Biler, Helsingør A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 1. juli 2020

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Mogens Rasmussen

statsautoriseret revisor

mne33240

# 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Resultat af ordinær primær drift	132	512	800	1.448	795
Resultat af finansielle poster	-225	-223	-258	-238	-242
Årets resultat	-72	225	423	944	431
<b>Balance</b>					
Balancesum	20.243	21.906	29.945	28.332	26.984
Egenkapital	8.435	8.507	8.682	8.709	8.166
Investering i materielle anlægsaktiver	0	0	-115	-52	0
Antal medarbejdere	12	12	12	13	12
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	0,7%	2,3%	2,7%	5,1%	2,9%
Soliditetsgrad	41,7%	38,8%	29,0%	30,7%	30,3%
Forrentning af egenkapital	-0,8%	2,6%	4,9%	11,2%	5,4%

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 2019 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.

## Væsentligste aktiviteter

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

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et underskud på DKK 72.484, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 8.434.669.

## 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 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2019 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

Selskabets forventninger til fremtiden bliver påvirket negativt som følge af Covid-19 udbruddet og de tiltag som regeringerne i det meste af verden har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet, jf. også omtalen af begivenheder efter balancedagen i note 1. Det er dog endnu for tidligt at udtale sig om hvor store de negative konsekvenser bliver for selskabets forventninger.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>4.279.968</b>	<b>4.796.130</b>
Personaleomkostninger	2	-4.118.877	-4.253.312
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-29.363</u>	<u>-31.207</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>131.728</b>	<b>511.611</b>
Finansielle indtægter	3	274.680	265.396
Finansielle omkostninger	4	<u>-499.337</u>	<u>-488.793</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-92.929</b>	<b>288.214</b>
Skat af årets resultat	5	<u>20.445</u>	<u>-63.407</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-72.484</u></b>	<b><u>224.807</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-72.484</u>	<u>224.807</u>
		<b><u>-72.484</u></b>	<b><u>224.807</u></b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Grunde og bygninger		10.029.400	10.033.600
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		49.795	74.958
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>10.079.195</b>	<b>10.108.558</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>10.079.195</b>	<b>10.108.558</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>3.672.891</b>	<b>4.988.044</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		376.425	452.850
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	47.664	86.286
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.948.086	6.181.380
Andre tilgodehavender		39.554	17.976
Selskabsskat		0	4.171
Periodeafgrænsningsposter		62.396	56.461
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.474.125</b>	<b>6.799.124</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>17.170</b>	<b>9.865</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>10.164.186</b>	<b>11.797.033</b>
<b>Aktiver</b>		<b>20.243.381</b>	<b>21.905.591</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		3.800.000	3.800.000
Reserve for opskrivninger		2.689.602	2.689.602
Overført resultat		1.945.067	2.017.551
<b>Egenkapital</b>		<b>8.434.669</b>	<b>8.507.153</b>
Hensættelse til udskudt skat		1.116.654	1.137.099
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.116.654</b>	<b>1.137.099</b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.873.465	2.033.209
Kreditinstitutter		4.603.973	0
Anden gæld		78.281	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b>6.555.719</b>	<b>2.033.209</b>
Gæld til realkreditinstitutter	8	159.773	159.819
Kreditinstitutter	8	2.553.135	8.413.460
Leverandører af varer og tjenesteydelser		480.648	486.947
Gæld til tilknyttede virksomheder		114.123	118.294
Anden gæld	8	828.660	1.049.610
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>4.136.339</b>	<b>10.228.130</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>10.692.058</b>	<b>12.261.339</b>
<b>Passiver</b>		<b>20.243.381</b>	<b>21.905.591</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for op-</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>skrivninger</u>	<u>resultat</u>	<u>DKK</u>
		<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	3.800.000	2.689.602	2.017.551	8.507.153
Årets resultat	0	0	-72.484	-72.484
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>3.800.000</b>	<b>2.689.602</b>	<b>1.945.067</b>	<b>8.434.669</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en pålidelig opgørelse af effekten. Ledelsen vurderer at have et tilstrækkeligt likviditetsberedskab.

	2019 DKK	2018 DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	3.584.207	3.684.974
Pensioner	398.931	397.156
Andre omkostninger til social sikring	71.293	97.381
Andre personaleomkostninger	64.446	73.801
	<b>4.118.877</b>	<b>4.253.312</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	273.061	263.701
Andre finansielle indtægter	1.619	1.695
	<b>274.680</b>	<b>265.396</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	499.337	488.793
	<b>499.337</b>	<b>488.793</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	-4.171
Årets udskudte skat	-20.445	67.578
	<b>-20.445</b>	<b>63.407</b>

# Noter til årsregnskabet

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	15.065.616	1.080.301	16.145.917
Kostpris 31. december	15.065.616	1.080.301	16.145.917
Opskrivninger 1. januar	3.448.207	0	3.448.207
Opskrivninger 31. december	3.448.207	0	3.448.207
Ned- og afskrivninger 1. januar	8.480.223	1.005.343	9.485.566
Årets afskrivninger	4.200	25.163	29.363
Ned- og afskrivninger 31. december	8.484.423	1.030.506	9.514.929
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>10.029.400</b>	<b>49.795</b>	<b>10.079.195</b>
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	3.448.207	0	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december før opskrivning</b>	<b>6.581.193</b>	<b>49.795</b>	
Afskrives over	20 år	5-7 år	
		2019 DKK	2018 DKK
<b>7 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			
Salgsværdi af igangværende arbejder		47.664	86.286
		<b>47.664</b>	<b>86.286</b>

# Noter til årsregnskabet

## 8 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:

	2019 DKK	2018 DKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	1.234.376	1.393.932
Mellem 1 og 5 år	639.089	639.277
Langfristet del	1.873.465	2.033.209
Inden for 1 år	159.773	159.819
	<b>2.033.238</b>	<b>2.193.028</b>
<b>Kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	603.973	0
Mellem 1 og 5 år	4.000.000	0
Langfristet del	4.603.973	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	2.553.135	8.413.460
	<b>7.157.108</b>	<b>8.413.460</b>
<b>Anden gæld</b>		
Mellem 1 og 5 år	78.281	0
Langfristet del	78.281	0
Øvrig kortfristet gæld	828.660	1.049.610
	<b>906.941</b>	<b>1.049.610</b>

## 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	10.029.400	10.033.600
---	------------	------------

Sikkerhedsstillelser i grunde og bygninger omfatter realkreditpantebrev på DKK 3.100.000, samt ejerpantebreve på henholdsvis DKK 3.130.000 og DKK 800.000 som er stillet til sikkerhed for selskabets engagement med Nordea.



# Noter til årsregnskabet

## 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

### Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for registreringsafgifter er der overfor SKAT afgivet bankgaranti på DKK 500.000.

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 medfører 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.

## 10 Nærtstående parter

### Grundlag

---

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Hepe Holding ApS	Gribskov

Koncernrapporten for Hepe Holding ApS kan rekvireres på Virk.dk.

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sørensen Biler, Helsingør A/S for 2019 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 2019 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.

### Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta 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

### 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.

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 virksomhedens nettoomsætning.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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 består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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 13.800 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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelses-

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

omkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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 provenuet 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 lånoptagelsestidspunktet 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.

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