

YNF 164 Bilhuset ApS
Kongevej 330, Arnum
6510 Gram

CVR-nummer: 81745617

ÅRSRAPPORT
1. maj 2019 - 30. april 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 8/12 - 2020

Svend Ove Christiansen
Dirigent

Revision · Regnskab · Rådgivning · Skat · Bogføring



INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. maj 2019 - 30. april 2020 for YNF 164 Bilhuset ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. maj 2019 - 30. april 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gram, den 8/12 - 2020

Direktion

Svend Ove Christiansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i YNF 164 Bilhuset ApS

Konklusion med forbehold

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for YNF 164 Bilhuset ApS for perioden 1. maj 2019 - 30. april 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. maj 2019 - 30. april 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabets ledelse har i note 1 omtalt den væsentlige usikkerhed ved indregning og måling af et skatte- og moms krav rettet mod selskabet afhængigt af sagens endelige udfald. På baggrund af ledelsens forventning til udfaldet af sagen er der ikke indregnet nogen omkostninger til sagen i årsrapporten. Vi tager forbehold for indregningen og målingen af sagens eventuelle yderligere omkostning for selskabet samt den eventuelle påvirkning på resultatopgørelsen, forpligtelserne samt egenkapitalen. Det er vores vurdering, at selskabets aktiver er indregnet tilnærmelsesvist til dagsværdien på statustidspunktet under aktiver, men enkelte poster er dog behæftet med usikkerhed ved opgørelse af dagsværdien. Såfremt Skattestyrelsen opnår helt eller delvist medhold i sagen vil det i yderste konsekvens påvirke selskabets evne til at fortsætte driften.

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Væsentlig usikkerhed omhandlende fortsat drift

Ledelsen har i note 1 i årsrapporten redegjort for konsekvenserne for selskabets mulighed for fortsættelse af driften såfremt Skattestyrelsen får helt eller delvist medhold i den anlagte sag om yderligere betaling af skat og moms. Vi henviser til ledelsen omtale heraf.

Herudover har ledelsen i anvendt regnskabspraksis redegjort for forudsætningerne for aflæggelse af årsrapporten med antagelse om fortsat drift som følge af kapitaltab. Kapitalejerne har givet tilsagn om fortsat at stille det eksisterende lån til rådighed samt nødvendig likviditet for den ordinære drift og nødvendige investeringer for selskabet de kommende 12 måneder. Fortsat drift er dog betinget af selskabets bankforbindelse fortsat stiller den nødvendige likviditet til rådighed for selskabet de kommende 12 måneder.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Tønder, den 8/12 - 2020

W. Kragh A/S
Statsautoriserede revisorer
CVR-nr.: 16206407

Thomas Kragh
Statsautoriseret revisor
mne31483

LEDELSESBERETNING

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af engros og detailhandel med biler.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har en igangværende sag med Skattestyrelsen omhandlende selskabsskat og merværdiafgift der knytter sig til handel med biler fra tidligere regnskabsår. Skattestyrelsen har fremsat krav om betaling af ca. 5 mio. dkk. i selskabsskat og 3 mio. dkk i merværdiafgift. Der er siden vedtaget en ny lov som giver en lovbestemt mulighed for at genoptage selvangivelsen for indkomståret 2014. Det er ledelsens vurdering, at denne lovændring understøtter selskabets argumentation i den foreliggende sag. Selskabets ledelse har udnyttet denne mulighed for genoptagelse for at stille sig bedst muligt i den aktuelle skattesag. Ledelsen forventer på denne baggrund, at Skattestyrelsen må opgive den aktuelle skattesag eller subsidiært reducere skattekravet med ca. 3,3 mio. dkk.

Ledelsen er uenig i opgørelsen af kravet, og på denne baggrund har selskabets ledelse anket afgørelsen til Skatteankestyrelsen. Grundet ovenstående lovændring samt anmodning om genoptagelse forventer ledelsen denne vil opnå helt eller overvejende medhold ved Skatteankestyrelsen eller subsidiært denne vil tilbagevise sagen til fornyet behandling hos Skattestyrelsen.

Ledelsen har på baggrund af rådgivning modtaget fra selskabets advokat ikke afsat beløb til dækning af eventuelle skatte- og moms krav som følge af denne sag i årsrapporten.

Der er væsentlig usikkerhed om sagens udfald i Skatteankestyrelsen. Selskabets ledelse har herudover mulighed for afgørelse ved en domstol såfremt ledelsen anser dette for nødvendigt. Skulle Skattestyrelsen i modsætning til ledelsens forventninger få helt eller delvist medhold kan dette i yderste konsekvens påvirke selskabs evne til at fortsætte driften.

Skattestyrelsen har ligeledes fremsat krav om betaling af yderligere registreringsafgift på biler indregistreret af selskabet for ca. 1,9 mio dkk. Kravene er anket. Dette er et normalt led i selskabets drift og beløbet er på niveau med sidste år. Selskabet har afsat den forventede omkostning i årsrapporten. Det vil påvirke årets resultat og egenkapital negativt såfremt den endelige omkostning bliver højere end selskabets skøn, der er indregnet i årsrapporten.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser resultatet af selskabets drift i året for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt egenkapitalen. Årsrapporten er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Der er i året konstateret et tab i året, men ledelsen forventer en væsentlig forbedring i selskabets indtjening og pengestrøm for det kommende år. Ledelsen er bevidst om selskabets forpligtelser overstiger selskabets aktiver på statustidspunktet. Det er ledelsens overbevisning, at de ledelsesmæssige tiltag foretaget for at øge indtjeningen i selskabet vil medføre, at selskabet opnår en positiv indtjening det kommende år.

Ledelsen vurderer, at der er et tilstrækkeligt kapitalberedskab til rådighed for at fortsætte driften. Dette forudsætter kreditinstitutternes fortsatte finansiering af driften for de

LEDELSESBERETNING

kommende 12 måneder. På tidspunktet for aflæggelse af regnskabet er ledelsen i dialog herom, men der er ikke opnået endeligt tilsagn herom. Ledelsen vurderer på baggrund af dialogen med kreditgiverne, at der vil blive opnået tilsagn herom.

Herudover har kapitalejer givet tilsagn om fortsat at stille det eksisterende lån til rådighed for selskabet samt finansiering af selskabets ordinære drift og nødvendige investeringer de kommende 12 måneder. Ledelsen vurderer på denne baggrund, at der er et tilstrækkeligt kapitalberedskab til rådighed for at fortsætte driften. Årsrapporten er aflagt med antagelse om fortsat drift.

Vi henviser til afsnittet "usikkerhed om fortsat drift" i anvendt regnskabspraksis i årsregnskabet.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Den hastige spredning af Corona-virussen i Danmark og resten af verden siden marts 2020 har nødvendiggjort en række restriktioner fra de danske myndigheder, der potentielt kan få store samfundsøkonomiske konsekvenser. Selskabet er for nuværende kommet igennem både første og anden bølge af restriktioner.

Hvis udbruddet af Corona-virus bliver langvarigt og myndighederne gennemfører yderligere tiltag for at dæmme op for smittespredningen i det kommende regnskabsår, kan de samfundsøkonomiske konsekvenser blive markante. I et sådant scenarie kan selskabet også blive påvirket negativt. Konsekvenserne af yderligere restriktioner i tilfælde af længerevarende udbrud og eventuelle økonomiske støttetiltag for at afbøde konsekvenserne af myndighedernes restriktioner er uden for selskabets kontrol.

Det er i sagens natur ikke muligt at foretage nogen endelig beløbsmæssig opgørelse af den økonomiske konsekvens af udbruddet af Corona-virus for selskabet på nuværende tidspunkt.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE
1. MAJ 2019 - 30. APRIL 2020

		2019/20	2018/19
BRUTTOFORTJENESTE		344.705	930.559
Personaleomkostninger.....	2	-511.751	-469.633
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-107.435	-130.245
Andre driftsomkostninger.....		-12.436	-14.202
DRIFTSRESULTAT		-286.917	316.479
Andre finansielle omkostninger.....		-188.349	-125.928
RESULTAT FØR SKAT		-475.266	190.551
Skat af årets resultat.....		101.853	-52.138
ÅRETS RESULTAT		-373.413	138.413
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-373.413	138.413
DISPONERET I ALT		-373.413	138.413

BALANCE PR. 30. APRIL 2020
AKTIVER

	2020	2019
Grunde og bygninger	1.074.474	1.099.257
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	219.489	302.141
Materielle anlægsaktiver	1.293.963	1.401.398
ANLÆGSAKTIVER	1.293.963	1.401.398
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	3.239.617	3.365.831
Varebeholdninger	3.239.617	3.365.831
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.174.902	1.592.476
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	46.208
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	119.310	0
Andre tilgodehavender	1.810.615	1.732.437
Tilgodehavender	3.104.827	3.371.121
Likvide beholdninger	678.850	678.850
OMSÆTNINGSAKTIVER	7.023.294	7.415.802
AKTIVER	8.317.257	8.817.200

BALANCE PR. 30. APRIL 2020
PASSIVER

	2020	2019
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger	156.000	156.000
Overført resultat.....	-1.120.378	-746.964
EGENKAPITAL	-839.378	-465.964
Hensættelse til udskudt skat	348.565	331.108
HENSATTE FORPLIGTELSER	348.565	331.108
Kreditinstitutter.....	78.338	154.484
Langfristede gældsforpligtelser	78.338	154.484
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	75.000	73.000
Kreditinstitutter.....	2.885.776	1.376.499
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.211.353	775.017
Selskabsskat.....	0	0
Anden gæld.....	4.551.603	6.567.056
Periodeafgrænsningsposter	6.000	6.000
Kortfristede gældsforpligtelser	8.729.732	8.797.572
GÆLDSFORPLIGTELSER	8.808.070	8.952.056
PASSIVER	8.317.257	8.817.200
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	4	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5	

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2020	2019
Selskabskapital primo	125.000	125.000
Selskabskapital ultimo	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger primo	156.000	156.000
Reserve for opskrivninger ultimo	156.000	156.000
Overført resultat, primo	-746.965	-885.377
Årets resultat	-373.413	138.413
Overført resultat ultimo	-1.120.378	-746.964
EGENKAPITAL	-839.378	-465.964

NOTER

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har en igangværende sag med Skattestyrelsen omhandlende selskabsskat og merværdiafgift der knytter sig til handel med biler fra tidligere regnskabsår. Skattestyrelsen har fremsat krav om betaling af ca. 5 mio. dkk. i selskabsskat og 3 mio. dkk i merværdiafgift. Der er siden vedtaget en ny lov som giver en lovbestemt mulighed for at genoptage selvangivelsen for indkomståret 2014. Det er ledelsens vurdering, at denne lovændring understøtter selskabets argumentation i den foreliggende sag. Selskabets ledelse har udnyttet denne muligheden for genoptagelse for at stille sig bedst muligt i den aktuelle skattesag. Ledelsen forventer på denne baggrund, at Skattestyrelsen må opgive den aktuelle skattesag eller subsidiært reducere skattekravet med ca. 3,3 mio. dkk.

Ledelsen er uenig i opgørelsen af kravet, og på denne baggrund har selskabets ledelse anket afgørelsen til Skatteankestyrelsen. Grundet ovenstående lovændring samt anmodning om genoptagelse forventer ledelsen denne vil opnå helt eller overvejende medhold ved Skatteankestyrelsen eller subsidiært denne vil tilbagevise sagen til fornyet behandling hos Skattestyrelsen.

Ledelsen har på baggrund af rådgivning modtaget fra selskabets advokat ikke afsat beløb til dækning af eventuelle skatte- og moms krav som følge af denne sag i årsrapporten.

Der er væsentlig usikkerhed om sagens udfald i Skatteankestyrelsen. Selskabets ledelse har herudover mulighed for afgørelse ved en domstol såfremt ledelsen anser dette for nødvendigt. Skulle Skattestyrelsen i modsætning til ledelsens forventninger få helt eller delvist medhold kan dette i yderste konsekvens påvirke selskabs evne til at fortsætte driften.

Skattestyrelsen har ligeledes fremsat krav om betaling af yderligere registreringsafgift på biler indregistreret af selskabet for ca. 1,9 mio dkk. Kravene er anket. Dette er et normalt led i selskabets drift og beløbet er på niveau med sidste år. Selskabet har afsat den forventede omkostning i årsrapporten. Det vil påvirke årets resultat og egenkapital negativt såfremt den endelige omkostning bliver højere end selskabets skøn, der er indregnet i årsrapporten.

NOTER

	2019/20	2018/19
2 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget	2	2
Lønninger.....	478.396	436.428
Pensioner	18.000	18.000
Andre omkostninger til social sikring	15.355	15.205
Personaleomkostninger i alt	511.751	469.633

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
3 Langfristede gældsforpligtelser				
Kreditinstitutter	227.484	153.338	75.000	0
	227.484	153.338	75.000	0

NOTER

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber kontrolleret af administrationsselskabet YNF Holding ApS. Som helejet datterselskab til administrationsselskabet hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har en igangværende sag med Skattestyrelsen omhandlende selskabsskat og merværdiafgift der knytter sig til handel med biler fra tidligere regnskabsår. Ledelsen er uenig i opgørelsen af kravet, og på denne baggrund har selskabets ledelse anket afgørelsen til Skatteankestyrelsen. Ledelsen forventer, at denne vil opnå helt eller overvejende medhold ved Skatteankestyrelsen eller subsidiært denne vil tilbagevise sagen til fornyet behandling hos Skattestyrelsen. Der er væsentlig usikkerhed om sagens udfald i Skatteankestyrelsen. Skulle Skatteankestyrelsen opnå helt eller delvist medhold i sagen vil det medføre et skatte- og afgiftskrav mod selskabet som ikke er indregnet i årsrapporten.

NOTER

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement er der afgivet virksomhedspant på 2.000.000 kr. med sikkerhed i driftsinventar og driftsmateriel, immaterielle aktiver, brugte køretøjer, motorkøretøjer der ikke tidligere har været registreret, varebeholdninger, simple fordringer m.v. Den regnskabsmæssige værdi af aktiverne udgør 4.159.008 kr.

Til sikkerhed for bankengagement er der håndpantset:

1. Ejerpantebrev 150.000 kr. i ejendom matr. 834
2. Ejerpantebrev 500.000 kr. i ejendom matr. 853
3. Ejerpantebrev 176.000 kr. i ejendom matr. 853
4. Ejerpantebrev 1.000.000 kr. i ejendom matr. 834 og 853

Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger udgør 1.074.474 kr.

Til sikkerhed for finansiering ved køb af driftsmiddel har långiver taget ejendomsforbehold i det anlægsaktiv lånet vedrører.

Til sikkerhed for betaling af leverandør til selskabet har kreditinstitutter stillet bankgaranti på 5.000.000. kr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for YNF 164 Bilhuset ApS for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har tabt egenkapitalen. Årsrapporten er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Der er i året konstateret et tab i året, men ledelsen forventer en væsentlig forbedring i selskabets indtjening og pengestrøm for det kommende år. Ledelsen er bevidst om selskabets forpligtelser overstiger selskabets aktiver på statustidspunktet. Det er ledelsens overbevisning, at de ledelsesmæssige tiltag foretaget for at øge indtjeningen i selskabet vil medføre, at selskabet opnår en positiv indtjening det kommende år.

Der henvises herudover til ledelsens omtale af den igangværende sag med Skattestyrelsen under noten "Væsentlig usikkerhed ved indregning og måling", herunder særligt ledelsens forventning til udfaldet af sagen samt afsættelse af omkostninger til sagen i årsrapporten. Denne vurdering danner baggrund for ledelsens vurdering af kapitalberedskabet.

Ledelsen vurderer, at der er et tilstrækkeligt kapitalberedskab til rådighed for at fortsætte driften. Dette forudsætter kreditinstitutternes fortsatte finansiering af driften for de kommende 12 måneder. På tidspunktet for aflæggelse af regnskabet er ledelsen i dialog herom, men der er ikke opnået endeligt tilsagn herom. Ledelsen vurderer på baggrund af dialogen med kreditgiverne, at der vil blive opnået tilsagn herom.

Herudover har kapitalejer givet tilsagn om fortsat at stille det eksisterende lån til rådighed for selskabet samt finansiering af selskabets ordinære drift og nødvendige investeringer de kommende 12 måneder. Ledelsen vurderer på denne baggrund, at der er et tilstrækkeligt kapitalberedskab til rådighed for at fortsætte driften. Årsrapporten er aflagt med antagelse om fortsat drift.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	20 - 50 år	433.300
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	200.000

Aktiver med en kostpris over den skattemæssige grænse aktiveres i anskaffelsesåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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/andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.