
Bilhuset Esbjerg A/S

Exnersgade 15, 6700 Esbjerg

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 13 89 75 73

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 16/6 2020

Hans Jørgen Torborg
Jensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Bilhuset Esbjerg 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.

Esbjerg, den 16. juni 2020

Direktion

Michael Tudsborg Petersen

Bestyrelse

Hans Jørgen Torborg Jensen
formand

Michael Tudsborg Petersen

Jan Bang Feifer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Bilhuset Esbjerg 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 Bilhuset Esbjerg 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.

Esbjerg, den 16. juni 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jannick Kjersgaard

statsautoriseret revisor

mne29440

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bilhuset Esbjerg A/S
Exnersgade 15
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 13 89 75 73
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Esbjerg

Bestyrelse

Hans Jørgen Torborg Jensen, formand
Michael Tudsborg Petersen
Jan Bang Feifer

Direktion

Michael Tudsborg Petersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Esbjerg Brygge 28
6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i at drive handel med nyere brugte biler, udleje, reparation og salg af tilbehør til disse samt finansiering heraf. Selskabet var derudover i 2019 autoriseret forhandler af mærket Opel. Forhandlingen af Opel er stoppet ved udgangen af november 2019.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et underskud på DKK 692.334, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 8.791.217. Selskabets ansvarlige kapital ultimo 2019 udgør DKK 10.291.217.

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses af ledelsen for utilfredsstillende. Selskabets resultat for 2019 er negativt påvirket af ophøret af Opel-forhandlingen. I forbindelse hermed er såvel faste omkostninger som personaleomkostninger tilpasset det lavere aktivitetsniveau. Med baggrund heri forventes et positivt resultat for 2020 på niveau med 2018.

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.

Selskabet er påvirket af virkningerne af COVID-19, eftersom efterspørgslen på biler mv. og afledte ydelser heraf er reduceret i forhold til før COVID-19. Selskabet er tillige negativt påvirket af, at ledelsen har måtte sende flere medarbejdere hjem som følge af regeringens opfordring hertil.

Nedgangen i aktivitetsniveauet var størst i marts, hvorefter der er sket en langsom tilbagevenden til mere normale tilstande. Det er endnu ikke muligt at vurdere langtidsvirkningerne af COVID-19, men på nuværende tidspunkt forventes det ikke at påvirke forventningerne til resultatet for 2020 væsentligt, ligesom selskabets ledelse betragter selskabets kapitalberedskab som forsvarligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2019 DKK | 2018 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 11.051.166 | 15.327.254 |
| Personaleomkostninger | 2 | -11.595.222 | -14.287.697 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 3 | -216.180 | -286.792 |
| Resultat før finansielle poster | | -760.236 | 752.765 |
| Finansielle indtægter | 4 | 164.481 | 81.967 |
| Finansielle omkostninger | 5 | -288.895 | -359.748 |
| Resultat før skat | | -884.650 | 474.984 |
| Skat af årets resultat | 6 | 192.316 | -106.568 |
| Årets resultat | | -692.334 | 368.416 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|-----------------|----------------|
| Overført resultat | | -692.334 | 368.416 |
| | | -692.334 | 368.416 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2019 DKK | 2018 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 476.374 | 571.619 |
| Indretning af lejede lokaler | | 246.972 | 291.579 |
| Materielle anlægsaktiver | 7 | 723.346 | 863.198 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 12.356 | 12.356 |
| Deposita | | 590.667 | 590.667 |
| Finansielle anlægsaktiver | 8 | 603.023 | 603.023 |
| Anlægsaktiver | | 1.326.369 | 1.466.221 |
| Varebeholdninger | 9 | 9.517.197 | 16.635.993 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.074.719 | 1.891.044 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 4.320.946 | 2.195.500 |
| Andre tilgodehavender | | 254.960 | 513.394 |
| Udskudt skatteaktiv | 10 | 3.000 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder | | 120.316 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 179.166 | 308.044 |
| Tilgodehavender | | 6.953.107 | 4.907.982 |
| Likvide beholdninger | | 51.897 | 8.908 |
| Omsætningsaktiver | | 16.522.201 | 21.552.883 |
| Aktiver | | 17.848.570 | 23.019.104 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2019 DKK | 2018 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 650.000 | 650.000 |
| Overført resultat | | 8.141.217 | 8.833.551 |
| Egenkapital | | 8.791.217 | 9.483.551 |
| Hensættelse til udskudt skat | 10 | 0 | 69.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 0 | 69.000 |
| Anden gæld | | 390.843 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 11 | 390.843 | 0 |
| Ansvarlig lånekapital | | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Kreditinstitutter | | 1.816.026 | 1.727.817 |
| Leasingforpligtelser | | 0 | 951.996 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 1.020.978 | 859.334 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.671.219 | 5.411.011 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 168.339 | 477.847 |
| Selskabsskat | | 0 | 95.568 |
| Anden gæld | 11 | 2.489.948 | 2.442.980 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 8.666.510 | 13.466.553 |
| Gældsforpligtelser | | 9.057.353 | 13.466.553 |
| Passiver | | 17.848.570 | 23.019.104 |
| Begivenheder efter balancedagen | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 12 | | |
| Nærtstående parter | 13 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført</u> | <u>I alt</u> |
|---------------------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | <u>DKK</u> | <u>DKK</u> | <u>DKK</u> |
| Egenkapital 1. januar | 650.000 | 8.833.551 | 9.483.551 |
| Årets resultat | 0 | -692.334 | -692.334 |
| Egenkapital 31. december | 650.000 | 8.141.217 | 8.791.217 |

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.

Selskabet er påvirket af virkningerne af COVID-19, eftersom efterspørgslen på biler mv. og afledte ydelser heraf er reduceret i forhold til før COVID-19. Selskabet er tillige negativt påvirket af, at ledelsen har måtte sende flere medarbejdere hjem som følge af regeringens opfordring hertil.

Nedgangen i aktivitetsniveauet var størst i marts, hvorefter der er sket en langsom tilbagevenden til mere normale tilstande. Det er endnu ikke muligt at vurdere langtidsvirkningerne af COVID-19, men på nuværende tidspunkt forventes det ikke at påvirke forventningerne til resultatet for 2020 væsentligt, ligesom selskabets ledelse betragter selskabets kapitalberedskab som forsvarligt.

| | <u>2019</u> DKK | <u>2018</u> DKK |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 10.510.901 | 12.965.237 |
| Pensioner | 767.806 | 971.629 |
| Andre omkostninger til social sikring | <u>316.515</u> | <u>350.831</u> |
| | <u>11.595.222</u> | <u>14.287.697</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>30</u> | <u>36</u> |
| | | |
| 3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 216.180 | 296.792 |
| Gevinst og tab ved afhændelse | <u>0</u> | <u>-10.000</u> |
| | <u>216.180</u> | <u>286.792</u> |
| | | |
| 4 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 146.316 | 64.209 |
| Andre finansielle indtægter | <u>18.165</u> | <u>17.758</u> |
| | <u>164.481</u> | <u>81.967</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2019 DKK | 2018 DKK |
|--|--|--|
| 5 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 13.390 | 21.246 |
| Andre finansielle omkostninger | 275.505 | 338.502 |
| | 288.895 | 359.748 |
| 6 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -120.316 | 95.568 |
| Årets udskudte skat | -72.000 | 11.000 |
| | -192.316 | 106.568 |
| 7 Materielle anlægsaktiver | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK | Indretning af le- jede lokaler DKK |
| Kostpris 1. januar | 2.630.666 | 645.401 |
| Tilgang i årets løb | 50.280 | 26.424 |
| Overførsler i årets løb | -231.080 | 0 |
| Kostpris 31. december | 2.449.866 | 671.825 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 2.059.047 | 353.822 |
| Årets afskrivninger | 145.525 | 71.031 |
| Overførsler i årets løb | -231.080 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 1.973.492 | 424.853 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 476.374 | 246.972 |

Noter til årsregnskabet

8 Finansielle anlægsaktiver

| | Andre værdipa- piper og kapital- andele DKK | Deposita DKK |
|---|--|-----------------|
| Kostpris 1. januar | 12.356 | 590.667 |
| Kostpris 31. december | 12.356 | 590.667 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 12.356 | 590.667 |

9 Varebeholdninger

| | 2019 DKK | 2018 DKK |
|-----------------------------|------------------|-------------------|
| Færdigvarer og handelsvarer | 9.517.197 | 16.635.993 |
| | 9.517.197 | 16.635.993 |

Ikke ejede aktiver udgør DKK 951.996.

10 Udskudt skatteaktiv

| | | |
|----------------------------------|--------------|---------------|
| Materielle anlægsaktiver | -13.800 | -11.700 |
| Varebeholdninger | -28.600 | 12.800 |
| Periodeafgrænsningsposter | 39.400 | 67.900 |
| Overført til udskudt skatteaktiv | 3.000 | 0 |
| | 0 | 69.000 |
| Udskudt skatteaktiv | | |
| Opgjort skatteaktiv | 3.000 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi | 3.000 | 0 |

Noter til årsregnskabet

11 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:

| | <u>2019</u> DKK | <u>2018</u> DKK |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Anden gæld | | |
| Mellem 1 og 5 år | 390.843 | 0 |
| Langfristet del | 390.843 | 0 |
| Øvrig kortfristet gæld | 2.489.948 | 2.442.980 |
| | <u>2.880.791</u> | <u>2.442.980</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2019 DKK | 2018 DKK |
|--|-------------|-------------|
| 12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Pant og sikkerhedsstillelse | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser: | | |
| Til sikkerhed for leverandørgæld er der tinglyst skadeløsbrev nom. DKK 13.000.000 med pant i uindregistrerede Opel motorkøretøjer til en samlet regnskabsmæssig værdi af | 254.828 | 3.150.733 |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bilimportører: | | |
| Ejendomsforbehold i biler | 0 | 3.109.733 |
| Leje- og leasingforpligtelser | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 1.173.612 | 1.447.121 |

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Auto Invest ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Til sikkerhed for leverandører og SKAT har selskabets bankforbindelse stillet garantier for DKK 500.000.

Til sikkerhed for bankgæld i tilknyttet virksomhed er der afgivet selvskyldnerkaution. Kautionen er begræset til DKK 2.000.000. Bankgæld i tilknyttet virksomhed udgør pr. statusdagen DKK 1.363.012.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor søsterselskabet Exnersgade 17 ApS.

Noter til årsregnskabet

13 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Auto Invest ApS, Exnersgade 15, 6700 Esbjerg

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> |
|-----------------|-----------------|
| Auto Invest ApS | Esbjerg |

Koncernrapporten for Auto Invest ApS kan rekvireres på følgende adresse:

Exnersgade 15, 6700 Esbjerg

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bilhuset Esbjerg 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.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af 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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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.

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, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

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 opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, herunder renteindtægter og renteudgifter hos tilknyttede virksomheder samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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 moderselskabet og alle moderselskabets danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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 reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|---------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-8 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5-10 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita vedrørende husleje.

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 omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

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 måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udlig-

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ning 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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder opført som forpligtelser udgøres af modtagne indbetalinger fra kunder vedrørende servicekontrakter.