

Autohuset Glostrup A/S

Hovedvejen 193, 2600 Glostrup
CVR-nr. 16 22 25 77

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.05.17

Michael Therkildsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 25

Selskabet

Autohuset Glostrup A/S
Hovedvejen 193
2600 Glostrup
Telefon: 43 96 55 00
Telefax: 43 96 55 39
Hjemmeside: www.autohuset-glostrup.dk
Hjemsted: Glostrup
CVR-nr.: 16 22 25 77
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Michael Lau Therkildsen
Christian Nielsen

Bestyrelse

Knud Foldschack
Anders Vandsted Sloth
Claus Dyhr Christensen
Michael Lau Therkildsen
Christian Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Autohuset Glostrup A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 23. maj 2017

Direktionen

Michael Lau Therkildsen Christian Nielsen

Bestyrelsen

Knud Foldschack Anders Vandsted Sloth Claus Dyhr Christensen
Formand

Michael Lau Therkildsen Christian Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Autohuset Glostrup A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Autohuset Glostrup A/S for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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.

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 for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 23. maj 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Nordahl
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabet er autoriseret forhandler af bilmærkerne VW og Renault. Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år består af salg af biler, service og reservedele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 3.800.316 mod DKK 2.613.032 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 13.650.518.

Ledelsen finder årets resultat meget tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Den nye koncern- og ejerstruktur forventes at bidrage positivt til selskabets udvikling. Den frivillige bilkæde Vasspoint vil også fortsat medvirke til at bidrage positivt til selskabets udvikling.

Der forventes et fortsat højt totalmarked mht. nybilssalg i 2017 og med en fortsat høj markedsandel til både VW og Renault. Derudover forventes også et højt totalmarked for varevogne, hvor både VW og Renault har høje markedsandele. Samtidig er der en stigning i salget af lidt større bilmodeller.

Omfattende markedsføringstiltag på servicemarkedet vil sammen med det større samlede nybilssalg af både VW og Renault i 2015 og 2016 medvirke til, at tilbageerobre servicemarkedet.

Tilkøbet af forretningen i Valby understøtter koncernen ønsker omkring ekspandering og vil ligeledes medvirke til koncernens fremtidige økonomiske fremgang .

Eksternt miljø

Selskabet har til stadighed overholdt alle miljøforskrifter og har et godt samarbejde med de tilsynsførende myndigheder.

Efterfølgende begivenheder

Selskabet har pr. 01.03.2017 erhvervet den tidligere Fiat og Mitsubishi forretning i Valby og startet den op som Singelbrand Volkswagen salgsforretning med service af Volkswagen, Fiat og Mitsubishi.

Resultatopgørelse

Note		2016 DKK	2015 DKK
	Nettoomsætning	372.315.866	314.145.668
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-315.813.154	-265.082.936
	Andre eksterne omkostninger	-20.508.723	-18.651.825
	Bruttofortjeneste	35.993.989	30.410.907
1	Personaleomkostninger	-28.140.400	-23.884.694
	Resultat før af- og nedskrivninger	7.853.589	6.526.213
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.224.000	-1.220.000
	Resultat før finansielle poster	6.629.589	5.306.213
2	Finansielle indtægter	587.785	287.815
3	Finansielle omkostninger	-2.234.232	-2.107.923
	Resultat før skat	4.983.142	3.486.105
4	Skat af årets resultat	-1.182.826	-873.073
	Årets resultat	3.800.316	2.613.032
	Forslag til resultatdisponering		
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.800.316	2.613.032
	I alt	3.800.316	2.613.032

	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
AKTIVER		
Note		
Grunde og bygninger	2.000.000	2.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.256.858	6.821.893
5 Materielle anlægsaktiver i alt	10.256.858	8.821.893
6 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.511.950	9.042.350
6 Deposita	3.301.099	3.307.186
Finansielle anlægsaktiver i alt	12.813.049	12.349.536
Anlægsaktiver i alt	23.069.907	21.171.429
Fremstillede varer og handelsvarer	13.223.061	9.258.763
Varebeholdninger i alt	13.223.061	9.258.763
7 Igangværende arbejder for fremmed regning	279.535	265.063
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.164.796	10.474.802
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.117.520	606.634
Udskudt skatteaktiv	348.255	336.000
Andre tilgodehavender	5.570.709	4.222.219
Periodeafgrænsningsposter	3.789.952	2.648.334
Tilgodehavender i alt	29.270.767	18.553.052
Andre værdipapirer og kapitalandele	20.000	20.000
Værdipapirer og kapitalandele i alt	20.000	20.000
Likvide beholdninger	77.200	51.439
Omsætningsaktiver i alt	42.591.028	27.883.254
Aktiver i alt	65.660.935	49.054.683

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	9.350.202	9.350.202
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.800.316	2.613.032
	Egenkapital i alt	13.650.518	12.463.234
8	Ansvarlig lånekapital	5.500.000	5.500.000
8	Gæld til realkreditinstitutter	921.878	976.123
8	Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.428.422	3.351.111
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.850.300	9.827.234
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.239.000	1.330.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	11.406.970	9.780.349
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	1.245.438
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.701.357	2.417.282
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.519.672	0
	Selskabsskat	1.771.558	736.020
	Anden gæld	16.521.560	11.255.126
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	39.160.117	26.764.215
	Gældsforpligtelser i alt	52.010.417	36.591.449
	Passiver i alt	65.660.935	49.054.683

- 9 Eventualforpligtelser
 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 11 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15			
Saldo pr. 01.01.15	500.000	9.350.202	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.613.032
Saldo pr. 31.12.15	500.000	9.350.202	2.613.032
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	500.000	9.350.202	2.613.032
Betalt udbytte	0	0	-2.613.032
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.800.316
Saldo pr. 31.12.16	500.000	9.350.202	3.800.316

	2016	2015
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	33.792.752	28.506.938
Pensioner	2.669.301	2.262.245
Andre omkostninger til social sikring	410.042	129.256
Andre personaleomkostninger	-8.731.695	-7.013.745
I alt	28.140.400	23.884.694

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	82	69
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Gager direktion	2.279.000	2.279.000
Pension til direktion	182.000	182.000

Vederlag til direktion	2.461.000	2.461.000
------------------------	-----------	-----------

Vederlag til bestyrelse	60.000	60.000
-------------------------	--------	--------

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.521.000	2.521.000
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	319.450	0
----------------------------------	---------	---

Renteindtægter i øvrigt	268.335	119.894
Øvrige finansielle indtægter	0	167.921

Øvrige finansielle indtægter	268.335	287.815
------------------------------	---------	---------

I alt	587.785	287.815
-------	---------	---------

	2016	2015
	DKK	DKK

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	223.200	192.000
Renteomkostninger i øvrigt	1.052.084	1.050.200
Valutakursreguleringer	3.324	2.055
Øvrige finansielle omkostninger	955.624	863.668
I alt	2.234.232	2.107.923

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	1.195.081	736.020
Årets regulering af udskudt skat	-12.255	115.202
Regulering af skat fra tidligere år	0	21.851
I alt	1.182.826	873.073

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.16	2.000.000	33.919.127
Tilgang i året	0	2.757.542
Afgang i året	0	-98.576
Kostpris pr. 31.12.16	2.000.000	36.578.093
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	0	-27.097.235
Afskrivninger i året	0	-1.224.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	0	-28.321.235
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	2.000.000	8.256.858

6. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Tilgodehaven-der hos tilknyttede virksomheder	Deposita
Kostpris pr. 01.01.16	9.042.350	3.307.186
Tilgang i året	469.600	0
Afgang i året	0	-6.087
Kostpris pr. 31.12.16	9.511.950	3.301.099

	31.12.16	31.12.15
	DKK	DKK

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	279.535	265.063
Igangværende arbejder for fremmed regning	279.535	265.063

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.16	Gæld i alt 31.12.15
Ansvarlig lånekapital	0	5.500.000	5.500.000	5.500.000
Gæld til realkreditinstitutter	39.000	810.000	960.878	1.006.123
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.200.000	0	7.628.422	4.651.111
I alt	1.239.000	6.310.000	14.089.300	11.157.234

9. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter på udlejnings- og demobiler. Selskabet har ikke historisk haft udlejnings- og demovogne til kontraktperiodens udløb, men ydelsen udgjorde i regnskabsåret t.DKK 2.508 mod t.DKK 1.330 sidste år.

Selskabet har indgået aftale om leje af ejendomme. Den samlede forpligtigelse udgør t.DKK 1.910 med en restløbetid på 6 måneder.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 961 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.000.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 5.000, omfattende goodwill, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmidler og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK. 36.905.

Selskabet har stillet sædvanlig bankgaranti overfor Distriktstoldkammeret for et beløb på t.DKK 200 og bankgaranti overfor leverandør på t.DKK 200.

11. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden CarHolding A/S, Glostrup.

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B ved benyttelse af lempelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 78 a.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i 2016 som en ændring i anvendt regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10	0
Bygninger	30	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.