

Autohuset Glostrup A/S

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

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.05.19

Michael Lau Therkildsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 30

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 01.01.18 - 31.12.18 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 23. maj 2019

Direktionen

Michael Lau Therkildsen Christian Nielsen

Bestyrelsen

Knud Foldschack Anders Vandsted Sloth Claus Dyhr Christensen
Formand

Michael Lau Therkildsen Christian Nielsen

Til kapitalejerne i Autohuset Glostrup A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Autohuset Glostrup A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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.

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 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Philip Heick-Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34280

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	481.091	414.235	377.915	314.146	263.496
Indeks	183	157	143	119	100
Resultat af primær drift	4.469	3.406	6.782	5.306	4.701
Indeks	95	72	144	113	100
Finansielle poster i alt	-2.541	-1.754	-1.799	-1.820	-1.350
Indeks	188	130	133	135	100
Årets resultat	1.492	1.282	3.800	2.613	2.714
Indeks	55	47	140	96	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	106.215	65.055	65.661	49.055	50.040
Indeks	212	130	131	98	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.661	1.561	2.758	1.121	1.419
Indeks	188	110	194	79	100
Investering i materielle anlægsaktiver	2.661	1.561	2.758	1.121	1.419
Indeks	188	110	194	79	100
Egenkapital	11.342	11.133	13.651	12.463	9.850
Indeks	115	113	139	127	100

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	13%	10%	29%	23%	32%
Overskudsgrad	1%	1%	2%	2%	2%

Soliditet

Egenkapitalandel	13%	17%	21%	25%	20%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Finansielt leasede aktiver indregnet i varebeholdningen indgår ikke i de samlede aktiver ved beregningen af egenkapitalandelen. Finansielt leasede aktiver indregnet i varebeholdningen udgør i 2018 t.DKK 20.291 (2017: t.DKK 10.944).

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet er at være Mobilitets leverandør.

Dette gøres med udgangspunkt i at være autoriseret Volkswagen og Renault forhandler samt servicepartner for Audi.

Hovedaktiviteten er fortsat salg og service samt reservedelssalg af de ovennævnte brands. Nye forretningsområder så som abonnementsordninger og delebilpuljer er også blevet opstartet i 2018 som nye forretningsområder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 1.492.084 mod DKK 1.282.383 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 11.342.286.

Ledelsen betragter årets resultat som værende tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Vi forventer i 2019 et fortsat højt aktivitetsniveau på det danske bilmarked. Dette sammenholdt med at vi fortsat repræsenterer verdens to største bilproducenter VW Group og Renault/Nissan Group- og at vi dels tilfører nye loyalitet koncepter til fastholdelse af vores eftermarkedskunder og dels udviklingen nye digitale produkter og services i samarbejde med vores samarbejdspartnere, betyder at der i koncernen forventes en højere omsætning både på salg og eftermarkedet i 2019 end i 2018.

Alt i alt gør ovenstående at ledelsen mener at vi samlet set står stærkt i fremtidens Danske bilmarkedet.

Eksternt miljø

Selskabet har til stadighed overholdt alle miljøkrav og forskrifter og har et godt og konstruktivt samarbejde med myndighederne.

Ud over dette har vi i en enkelt af vores koncern forretninger i 2018 ligeledes modtaget en kommunal CSR-pris.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Nettoomsætning	481.090.663	414.235.356
	Andre driftsindtægter	4.646.458	251.450
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-407.654.577	-343.461.673
	Andre eksterne omkostninger	-22.605.380	-22.399.325
	Bruttofortjeneste	55.477.164	48.625.808
1	Personaleomkostninger	-49.805.258	-44.410.042
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.671.906	4.215.766
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.202.619	-860.055
	Resultat før finansielle poster	4.469.287	3.355.711
2	Finansielle indtægter	283.329	527.057
3	Finansielle omkostninger	-2.824.791	-2.231.311
	Resultat før skat	1.927.825	1.651.457
4	Skat af årets resultat	-435.741	-369.074
	Årets resultat	1.492.084	1.282.383
5	Resultatdisponering		

	31.12.18	31.12.17
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	2.000.000	2.000.000
Indretning af lejede lokaler	2.275.851	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.126.692	8.958.130
6 Materielle anlægsaktiver i alt	12.402.543	10.958.130
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	500.000	500.000
8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.296.468	7.283.889
8 Deposita	4.745.119	3.345.866
Finansielle anlægsaktiver i alt	17.541.587	11.129.755
Anlægsaktiver i alt	29.944.130	22.087.885
9 Fremstillede varer og handelsvarer	32.859.232	22.952.193
Varebeholdninger i alt	32.859.232	22.952.193
10 Igangværende arbejder for fremmed regning	739.561	572.964
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.793.887	16.478.134
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.014.955	77.000
13 Udskudt skatteaktiv	409.244	499.575
Andre tilgodehavender	7.253.806	8.861.939
11 Periodeafgrænsningsposter	6.146.812	4.368.984
Tilgodehavender i alt	43.358.265	30.858.596
Andre værdipapirer og kapitalandele	20.000	20.000
Værdipapirer og kapitalandele i alt	20.000	20.000
Likvide beholdninger	33.225	79.874
Omsætningsaktiver i alt	76.270.722	53.910.663
Aktiver i alt	106.214.852	75.998.548

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
Note		DKK	DKK
12	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	9.350.202	9.350.202
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.492.084	1.282.383
Egenkapital i alt		11.342.286	11.132.585
14	Ansvarlig lånekapital	5.500.000	5.500.000
14	Gæld til realkreditinstitutter	844.466	883.487
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.809.699	4.610.985
14	Deposita	286.862	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		9.441.027	10.994.472
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.763.000	1.569.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	18.344.448	13.470.403
	Leasingforpligtelser	20.290.809	10.944.000
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	186.000	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.320.164	4.899.374
	Gæld til tilknyttede virksomheder	26.616.847	8.821.041
	Selskabsskat	881.064	1.104.154
	Anden gæld	12.029.207	13.063.519
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		85.431.539	53.871.491
Gældsforpligtelser i alt		94.872.566	64.865.963
Passiver i alt		106.214.852	75.998.548
15	Eventualforpligtelser		
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	500.000	9.350.202	3.800.316	13.650.518
Betalt udbytte	0	0	-3.800.316	-3.800.316
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.282.383	1.282.383
Saldo pr. 31.12.17	500.000	9.350.202	1.282.383	11.132.585
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	500.000	9.350.202	1.282.383	11.132.585
Betalt udbytte	0	0	-1.282.383	-1.282.383
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.492.084	1.492.084
Saldo pr. 31.12.18	500.000	9.350.202	1.492.084	11.342.286

	2018	2017
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	44.479.926	38.826.347
Pensioner	3.351.334	3.121.787
Andre omkostninger til social sikring	337.302	336.696
Andre personaleomkostninger	1.636.696	2.125.212
I alt	49.805.258	44.410.042

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	94	89
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	2.394.000	2.657.000
Vederlag til bestyrelse	37.315	60.000

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.431.315	2.717.000
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	188.202	317.444
Renteindtægter i øvrigt	95.127	209.613
I alt	283.329	527.057

	2018	2017
	DKK	DKK

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	226.291	193.374
Renteomkostninger i øvrigt	701.158	809.733
Valutakursreguleringer	1.379	4.189
Øvrige finansielle omkostninger	1.895.963	1.224.015
I alt	2.824.791	2.231.311

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	345.409	527.677
Årets regulering af udskudt skat	90.332	-158.603
I alt	435.741	369.074

5. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.492.084	1.282.383
I alt	1.492.084	1.282.383

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af le-jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	2.000.000	0	38.789.417
Tilgang i året	0	2.279.652	381.449
Afgang i året	0	0	-10.784.673
Kostpris pr. 31.12.18	2.000.000	2.279.652	28.386.193
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	0	0	-29.831.287
Afskrivninger i året	0	-3.801	-1.198.818
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	1.381.998
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	9.388.606
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	0	-3.801	-20.259.501
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	2.000.000	2.275.851	8.126.692

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.18	500.000
Kostpris pr. 31.12.18	500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	500.000

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Autohuset Glostrup-Valby A/S, København	100%	588.368	572.724	500.000

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder	Deposita
Kostpris pr. 01.01.18	12.296.468	4.745.119
Kostpris pr. 31.12.18	12.296.468	4.745.119

	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

9. Varebeholdninger

Fremstillede varer og handelsvarer	32.859.232	22.952.193
I alt	32.859.232	22.952.193

I selskabets varebeholdning er der indregnet finansielt leasede aktiver med i alt t.DKK 20.291 (2017: t.DKK 10.944).

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	739.561	572.964
---	---------	---------

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	489.245	144.953
Forudbetalte huslejer	3.597.364	3.597.364
Omkostninger vogne	1.805.394	626.667
Øvrige periodeafgrænsningsposter	254.809	0
I alt	6.146.812	4.368.984

12. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	500.000

	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
--	-----------------	-----------------

13. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.18	499.576	348.255
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-90.332	151.320
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.18	409.244	499.575

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Ansvarlig lånekapital	0	5.500.000	5.500.000	5.500.000
Gæld til realkreditinstitutter	39.000	0	883.466	922.487
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.724.000	0	4.533.699	6.140.985
Deposita	0	0	286.862	0
I alt	1.763.000	5.500.000	11.204.027	12.563.472

15. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet tilbagekøbsforpligtelse på visse biler. Restforpligtelsen udgør t.DKK 12.202.

Selskabet har indgået aftale om leje af ejendomme. Den samlede forpligtelse udgør t.DKK 1.530 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.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 883 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 43.716.

Selskabet har stillet sædvanlig bankgaranti overfor Distriktstoldkammeret for et beløb på t.DKK 500 og bankgaranti overfor leverandør på t.DKK 200.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Michael Lau Therkildsen

Hovedaktionær

Michael Therkildsen Holding ApS

Ultimativt moderselskab

CAR Holding A/S

Direkte moderselskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden CAR Holding A/S.

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af CAR Holding A/S, CVR-nr. 36 55 31 03, der udarbejder koncernregnskab.

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

18. 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
Bygninger	25	0
Indretning af lejede lokaler	25	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".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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, indretning af lejede lokaler 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.

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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien 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.

Tilgodehavender

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nettorealiseringsværdien, 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.

18. 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.

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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.