

# **Autohuset Glostrup A/S**

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

## **Årsrapport for 2017**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 15.05.18

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 - 29

---

---

**Selskabet**

---

Autohuset Glostrup A/S  
Hovedvejen 193  
2600 Glostrup  
Telefon: 43 96 55 00  
Telefax: 43 96 55 39  
Hjemmeside: [www.autohuset-glostrup.dk](http://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 01.01.17 - 31.12.17 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. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 15. maj 2018

**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 01.01.17 - 31.12.17, 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. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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 15. maj 2018

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Nordahl  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne9208

## HOVED- OG NØGLETAL

## Hovedtal

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	414.235	377.915	314.146	263.496	238.841
Indeks	173	158	132	110	100
Resultat af primær drift	3.406	6.782	5.306	4.701	2.785
Indeks	122	244	191	169	100
Finansielle poster i alt	-1.754	-1.799	-1.820	-1.350	-868
Indeks	202	207	210	156	100
Årets resultat	1.282	3.800	2.613	2.714	1.634
Indeks	78	233	160	166	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	65.055	65.661	49.055	50.040	55.313
Indeks	118	119	89	90	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.561	2.758	1.121	1.419	2.848
Indeks	55	97	39	50	100
Egenkapital	11.133	13.651	12.463	9.850	7.136
Indeks	156	191	175	138	100



**Nøgletal**

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	10%	29%	23%	32%	46%
Overskudsgrad	1%	2%	2%	2%	1%

*Soliditet*

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

*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:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

**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 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 1.282.383 mod DKK 3.800.316 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 11.132.585.

Ledelsen finder årets resultat ikke tilfredsstillende.

**Forventet udvikling**

Med en øget markedsføring, især på sociale medier, forventes et fortsat højt totalmarked mht. nybilssalg i 2018 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.

Der forventes en positiv udvikling på servicemarkedet som følge af dels fastholdelse af det nuværende markedsføringsniveau og dels det større samlede nybilssalg af både VW og Renault i 2016 og 2017 medvirke til, at tilbageerobre service-markedet.

**Eksternt miljø**

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

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	<b>Nettoomsætning</b>	<b>414.235.356</b>	<b>377.915.459</b>
	Andre driftsindtægter	150.000	150.000
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-343.461.673	-311.461.358
	Andre eksterne omkostninger	-22.361.732	-20.420.525
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>48.561.951</b>	<b>46.183.576</b>
1	Personaleomkostninger	-44.296.122	-38.177.539
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>4.265.829</b>	<b>8.006.037</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-860.055	-1.224.000
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>3.405.774</b>	<b>6.782.037</b>
2	Finansielle indtægter	465.353	587.785
3	Finansielle omkostninger	-2.219.670	-2.386.680
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.651.457</b>	<b>4.983.142</b>
4	Skat af årets resultat	-369.074	-1.182.826
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.282.383</b>	<b>3.800.316</b>
5	Resultatdisponering		

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>		
Grunde og bygninger	2.000.000	2.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.958.130	8.256.858
<b>6 Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>10.958.130</b>	<b>10.256.858</b>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	500.000	0
8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.283.889	9.511.950
8 Deposita	3.345.866	3.301.099
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>11.129.755</b>	<b>12.813.049</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>22.087.885</b>	<b>23.069.907</b>
Fremstillede varer og handelsvarer	12.008.193	13.223.061
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>12.008.193</b>	<b>13.223.061</b>
Igangværende arbejder for fremmed regning	572.964	279.535
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.478.134	16.162.904
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	77.000	3.117.520
11 Udskudt skatteaktiv	499.575	348.255
Andre tilgodehavender	8.861.939	5.572.601
9 Periodeafgrænsningsposter	4.368.984	3.789.952
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>30.858.596</b>	<b>29.270.767</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	20.000	20.000
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>79.874</b>	<b>77.198</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>42.966.663</b>	<b>42.591.026</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>65.054.548</b>	<b>65.660.933</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
10	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	9.350.202	9.350.202
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.282.383	3.800.316
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>11.132.585</b>	<b>13.650.518</b>
12	Ansvarlig lånekapital	5.500.000	5.500.000
12	Gæld til realkreditinstitutter	883.487	921.878
12	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.610.985	6.428.422
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>10.994.472</b>	<b>12.850.300</b>
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.569.000	1.239.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	13.470.403	11.406.970
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.899.374	4.701.357
	Gæld til tilknyttede virksomheder	8.821.041	3.519.670
	Selskabsskat	1.104.154	1.771.558
	Anden gæld	13.063.519	16.521.560
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>42.927.491</b>	<b>39.160.115</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>53.921.963</b>	<b>52.010.415</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>65.054.548</b>	<b>65.660.933</b>
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
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
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	500.000	9.350.202	3.800.316
Betalt udbytte	0	0	-3.800.316
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.282.383
Saldo pr. 31.12.17	500.000	9.350.202	1.282.383

	2017	2016
	DKK	DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	38.826.347	33.801.908
Pensioner	3.121.787	2.669.301
Andre omkostninger til social sikring	336.696	392.125
Andre personaleomkostninger	2.011.292	1.314.205
I alt	44.296.122	38.177.539

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	89	82
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion	2.657.000	2.461.000
------------------------	-----------	-----------

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

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.717.000	2.521.000
--------------------------------------	-----------	-----------

### 2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	257.500	319.450
Renteindtægter i øvrigt	207.853	268.335

I alt	465.353	587.785
-------	---------	---------

	2017	2016
	DKK	DKK

### 3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	183.493	223.200
Renteomkostninger i øvrigt	807.973	1.052.084
Valutakursreguleringer	4.189	324
Øvrige finansielle omkostninger	1.224.015	1.111.072
I alt	2.219.670	2.386.680

### 4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	527.677	1.195.081
Årets regulering af udskudt skat	-158.603	-12.255
I alt	369.074	1.182.826

### 5. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.282.383	3.800.316
I alt	1.282.383	3.800.316



**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	2.000.000	36.578.093
Tilgang i året	0	1.561.326
Kostpris pr. 31.12.17	2.000.000	38.139.419
Opskrivninger pr. 01.01.17	0	250.000
Opskrivninger pr. 31.12.17	0	250.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	0	-28.571.235
Afskrivninger i året	0	-860.054
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	0	-29.431.289
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	2.000.000	8.958.130
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.17	0	8.308.130

**7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Tilgang i året	500.000
Kostpris pr. 31.12.17	500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	500.000

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Autohuset Glostrup-Valby A/S, København	100%	15.644	-484.356	500.000

**8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksomhe- der	Deposita
Kostpris pr. 01.01.17	787.808	3.301.099
Tilgang i året	6.496.081	44.767
Kostpris pr. 31.12.17	7.283.889	3.345.866

31.12.17	31.12.16
DKK	DKK

**9. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte forsikringer	144.953	144.022
Forudbetalte huslejer	3.597.364	3.597.364
Omkostninger vogne	626.667	48.566
I alt	4.368.984	3.789.952

**10. Selskabskapital**

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	500.000

31.12.17	31.12.16
DKK	DKK

**11. Udskudt skat**

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.17	348.255	336.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	151.320	12.255
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.17	499.575	348.255

**12. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Ansvarlig lånekapital	0	5.500.000	5.500.000	5.500.000
Gæld til realkreditinstitutter	39.000	480.000	922.487	960.878
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.530.000	0	6.140.985	7.628.422
I alt	1.569.000	5.980.000	12.563.472	14.089.300

**13. Eventualforpligtelser***Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter på udlejnings- og demobiler. Selskabet har ikke historisk haft udlejnings- og demovogne til kontraktperiodens udløb. Restforpligtelsen udgør t.DKK 10.944.

Selskabet har indgået aftale om leje af ejendomme. Den samlede forpligtigelse udgør t.DKK 1.843 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.

#### 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 922 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. 35.486.

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

#### 15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Michael Lau Therkildsen  
Michael Therkildsen Holding ApS  
CAR Holding A/S

Hovedaktionær  
Ultimativt moderselskab  
Direkte moderselskab

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

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

## 16. 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

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.

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

**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.

**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	30	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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, 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.



## 16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelæssummen 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.

### 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.

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

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.

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

**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 nettorealisationsværdien, 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.

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

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.

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

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