

Autohuset Glostrup A/S

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

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.06.22

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 - 32

Selskabet

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

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bestyrelse

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

Direktion

Michael Lau Therkildsen
Christian Nielsen

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 7. juni 2022

Direktionen

Michael Lau Therkildsen Christian Nielsen

Bestyrelsen

Michael Lau Therkildsen Christian Nielsen Knud Foldschack

Claus Dyhr Christensen Anders Vandsted Sloth Morten Bøhm Jørgensen

Til kapitalejerne i Autohuset Glostrup A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Autohuset Glostrup A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 7. juni 2022

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	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	1.049	2.588	4.463	4.469	3.406
Indeks	31	76	131	131	100
Finansielle poster i alt	-2.833	-422	-2.481	-2.541	-1.754
Årets resultat	-1.406	2.025	1.546	1.492	1.282
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	109.901	106.474	90.369	106.215	65.055
Investeringer i materielle anlægsaktiver	955	1.363	3.198	2.661	1.561
Egenkapital	7.591	11.022	11.397	11.342	11.133

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	0%	18%	14%	13%	10%
Overskudsgrad	0%	1%	1%	1%	1%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	8%	12%	11%	13%	17%

Finansielt leasede aktiver indregnet i varebeholdningen indgår ikke i de samlede aktiver ved beregningen af egenkapitalandelen. Finansielt leasede aktiver indregnet i varebeholdningen udgør i 2021 t.DKK 24.186 (2020: t.DKK 20.293).

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

Selskabets væsentligste aktiviteter er at være mobilitets leverandør.

Dette gøres med udgangspunkt i at være autoriseret Volkswagen og Renault forhandler samt Audi service partner.

Hovedaktiviteten er fortsat salg og service samt reservedelssalg af ovennævnte, men også nyere forretningsområder som abonnementordninger og delebilpuljer bliver en fortsat større del af virksomhedens aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på t.DKK -1.406 mod t.DKK 2.025 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 7.591.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2022 et udfordrende bilmarked i Danmark bl.a. pga. forsynings-situationen fra vores leverandører af nye biler som følge af mangel på mikrochips og nu også krigen i Ukraine. Ligesom mulig mangel på brugte biler også vil udfordre vores forretningsmodel.

Fokus og strategiskift i 2021 med større fokus på eftermarkedets omsætningen vil sammenholdt med at vi i CarHolding Gruppen fortsat repræsenterer to af verdens største bilproducenter VW Group og Renault/Nissan Group, sammen med tilførsel af nye og effektive digitale og loyalitets koncepter betyde, at der i koncernen forventes en højere omsætning specielt på eftermarkedet, med heraf positiv effekt på indtjeningen i 2022.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021 t.DKK	2020 t.DKK
	Bruttofortjeneste	48.507	50.023
2	Personaleomkostninger	-45.614	-46.242
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.893	3.781
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.844	-1.193
	Resultat af primær drift	1.049	2.588
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	435	1.605
4	Andre finansielle indtægter	31	273
5	Andre finansielle omkostninger	-3.299	-2.300
	Resultat før skat	-1.784	2.166
6	Skat af årets resultat	378	-141
	Årets resultat	-1.406	2.025

7 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
Note		t.DKK	t.DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	610	0
8	Immaterielle anlægsaktiver i alt	610	0
	Grunde og bygninger	2.000	2.000
	Indretning af lejede lokaler	4.920	4.959
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.184	10.000
9	Materielle anlægsaktiver i alt	16.104	16.959
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	500	500
11	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	16.991	12.589
11	Deposita	5.882	5.868
	Finansielle anlægsaktiver i alt	23.373	18.957
	Anlægsaktiver i alt	40.087	35.916
	Fremstillede varer og handelsvarer	32.741	27.571
12	Varebeholdninger i alt	32.741	27.571
13	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.566	943
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.494	21.974
	Udskudt skatteaktiv	718	454
	Andre tilgodehavender	8.863	14.492
14	Periodeafgrænsningsposter	5.360	4.993
	Tilgodehavender i alt	37.001	42.856
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20	20
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	20	20
	Likvide beholdninger	52	111
	Omsætningsaktiver i alt	69.814	70.558
	Aktiver i alt	109.901	106.474

PASSIVER		31.12.21	31.12.20
Note		t.DKK	t.DKK
15	Selskabskapital	500	500
	Reserve for opskrivninger	1.639	2.049
	Reserve for udviklingsomkostninger	475	0
	Overført resultat	4.977	6.448
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.025
Egenkapital i alt		7.591	11.022
17	Ansvarlig lånekapital	6.000	6.000
17	Gæld til realkreditinstitutter	728	767
17	Gæld til øvrige kreditinstitutter	34.167	541
17	Anden gæld	7.816	4.560
Langfristede gældsforpligtelser i alt		48.711	11.868
17	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.872	1.679
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.092	38.284
	Leasingforpligtelser	22.986	20.093
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	968	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.289	5.395
	Gæld til tilknyttede virksomheder	978	5.421
	Anden gæld	11.414	12.712
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		53.599	83.584
Gældsforpligtelser i alt		102.310	95.452
Passiver i alt		109.901	106.474
18	Eventualforpligtelser		
19	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
20	Nærtstående parter		

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninge r	Reserve for udviklings- omkostninge r	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21						
Saldo pr. 01.01.21	500	2.049	0	6.448	2.025	11.022
Afskrivninger i året	0	-410	0	410	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	-2.025	-2.025
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	475	-475	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-1.406	0	-1.406
Saldo pr. 31.12.21	500	1.639	475	4.977	0	7.591

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2021 t.DKK	2020 t.DKK
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	2.992	4.913

	2021 t.DKK	2020 t.DKK
--	---------------	---------------

2. Personaleomkostninger

Lønninger	41.150	42.211
Pensioner	3.341	3.498
Andre omkostninger til social sikring	509	403
Andre personaleomkostninger	614	130
I alt	45.614	46.242

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	85	95
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.470	2.610
--------------------------------------	-------	-------

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte, tilknyttede virksomheder	435	1.605
I alt	435	1.605

	2021 t.DKK	2020 t.DKK
--	---------------	---------------

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	264
Renteindtægter i øvrigt	31	9
I alt	31	273

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	96	96
Renteomkostninger i øvrigt	1.537	1.288
Valutakursreguleringer	21	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.645	916
Øvrige finansielle omkostninger	3.203	2.204
I alt	3.299	2.300

6. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	-378	0
Årets regulering af udskudt skat	0	141
I alt	-378	141

	2021 t.DKK	2020 t.DKK
7. Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.025
Overført resultat	-1.406	0
I alt	-1.406	2.025

8. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter
Tilgang i året	642
Kostpris pr. 31.12.21	642
Afskrivninger i året	-32
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-32
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	610

Udviklingsprojekter består af specialtilpasning af ERP-system som skal bidrage til effektivisering selskabets administration.

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	2.000	5.330	29.494
Tilgang i året	0	178	777
Kostpris pr. 31.12.21	2.000	5.508	30.271
Opskrivninger pr. 01.01.21	0	0	2.627
Opskrivninger i året	0	0	-525
Opskrivninger pr. 31.12.21	0	0	2.102
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	0	-371	-22.119
Afskrivninger i året	0	-217	-1.070
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	0	-588	-23.189
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	2.000	4.920	9.184
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.21	2.000	4.921	7.082

10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.21	500
Kostpris pr. 31.12.21	500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	500
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Autohuset Glostrup-Valby A/S, København (DK)	100%

11. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder	Deposita
Kostpris pr. 01.01.21	12.589	5.868
Tilgang i året	4.402	14
Kostpris pr. 31.12.21	16.991	5.882
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	16.991	5.882

	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK
--	-------------------	-------------------

12. Varebeholdninger

Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger, der ikke ejes pr. 31.12.21	24.186	20.293
--	--------	--------

Fremstillede varer og handelsvarer	32.741	27.571
------------------------------------	--------	--------

13. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	1.566	943
---	-------	-----

14. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	159	50
Forudbetalte huslejer	3.597	3.597
Omkostninger vogne	754	455
Øvrige periodeafgrænsningsposter	850	891

I alt	5.360	4.993
-------	-------	-------

15. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000
I alt		500.000

	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK
--	-------------------	-------------------

16. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.21	454	1.173
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	265	-141
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	0	-578
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.21	719	454

Selskabet har pr. 31.12.21 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 1.193, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

17. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Ansvarlig lånekapital	0	6.000	6.000	6.000
Gæld til realkreditinstitutter	39	573	767	806
Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.833	6.833	41.000	2.181
Anden gæld	0	5.302	7.816	4.560
I alt	6.872	18.708	55.583	13.547

18. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået aftale om leje af ejendomme. Den samlede forpligtelse udgør t.DKK 44.703 med en restløbetid på 107 - 120 måneder.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 767 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.000.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 45.092 har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 32.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.21 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 9.184
- Varebeholdninger t.DKK 8.555
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 20.494

20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Michael Lau Therkildsen, Malmlosevej 5 2840 Holte
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.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

21. 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 § 110 undladt at udarbejde 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

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

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

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og 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.

21. 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
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	0
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".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 salgsmkostninger 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. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen 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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Der nedskrives til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationseværdien 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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 nettorealisationseværdien, 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 virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

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

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reetableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig 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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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