

# **Autohuset Glostrup A/S**

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

## **Årsrapport for 2020**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 22.06.21

Michael Lau Therkildsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 32

---

---

**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 01.01.20 - 31.12.20 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. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 22. juni 2021

**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 01.01.20 - 31.12.20, 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. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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 22. juni 2021

### 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	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	2.587	4.463	4.469	3.406	6.782
Indeks	38	66	66	50	100
Finansielle poster i alt	-421	-2.481	-2.541	-1.754	-1.799
Indeks	23	138	141	97	100
Årets resultat	2.025	1.546	1.492	1.282	3.800
Indeks	53	41	39	34	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	106.474	90.369	106.215	65.055	65.661
Indeks	162	138	162	99	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.363	3.198	2.661	1.561	2.758
Indeks	49	116	96	57	100
Egenkapital	11.022	11.397	11.342	11.133	13.651
Indeks	81	83	83	82	100



**Nøgletal**

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	18%	14%	13%	10%	29%
Overskudsgrad	1%	1%	1%	1%	2%

*Soliditet*

Egenkapitalandel	12%	11%	13%	17%	21%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

*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 2020 t.DKK 20.293 (2019: t.DKK 15.427).

### Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet er at være Mobilitetsleverandør.

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

Hovedaktiviteten er fortsat salg og service samt reservedelssalg af ovennævnte. Men også nyere forretningsområder som abonnementsordninger og delebilspuljer bliver en fortsat større del af virksomhedens aktiviteter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 2.024.902 mod DKK 579.169 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 11.022.437.

Ledelsen betegner resultatet for værende utilfredsstillende.

### Forventet udvikling

2020 har pga. Covid-19 været meget påvirket omsætnings- og indtjeningsmæssigt, ligesom der er gjort brug af regeringens kompensationspakker.

2021 er startet meget vanskeligt med fortsat Corona Lockdown, ændrede afgifter og worldvide mangel på mikrochips som påvirker alle bilfabrikkers leveringsevne. Dette til trods så har Q1 været resultatmæssigt tilfredsstillende.

I 2021 forventes en meget stor del af bilsalget at skifte til Hybrid/El biler, både pga. produktionsomlægninger fra fabrikkerne, men også via den ændrede beskatning af disse biler.

Dette vil, da vi repræsenterer verdens næststørste bilproducent, VW Group, være til vores fordel, da denne er blandt de markedsledende i verden på den nye teknologi. Og da vi fortsat tilfører nye loyalitet koncepter til fastholdelse af vores eftermarkedskunder og dels udviklingen nye digitale produkter og services i samarbejde med vores samarbejdspartnere, er koncernen godt rustet til fremtiden.

### Eksternt miljø

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

**Efterfølgende begivenheder**

Covid-19 krisen i hele verden og dermed også i Danmark har pt. fundamentalt ændret på bilbranchens vilkår og forventningerne de næste par år. Resultatet for 2021 forventes derfor lavere end oprindeligt budgetteret. Der forventes derfor for resten af 2021 – en lavere omsætning af nye biler end i 2019 og måske også end 2020 – ligesom indtjeningen på biler vil blive sat under yderligere pres pga. konkurrencesituationen.

Ud over dette har Covid-19 krisen også ændret på danskernes arbejdsmønstre til ugunst for det samlede transportniveau, hvilket pt. påvirker mængden af skadesrelateret arbejde.

Ledelsen har derfor i både 2020 og 2021 iværksat tiltag for på alle områder at reducere virksomhedens omkostningsstruktur væsentligt, således at den er tilpasset dette fremadrettet.

Note	2020 DKK	2019 DKK
	<b>50.023.217</b>	<b>57.944.052</b>
2	-46.242.545	-53.563.435
	<b>3.780.672</b>	<b>4.380.617</b>
	-1.193.286	-1.157.523
	<b>2.587.386</b>	<b>3.223.094</b>
3	1.604.535	88.368
4	272.787	272.500
5	-2.298.612	-2.841.456
	<b>2.166.096</b>	<b>742.506</b>
6	-141.194	-163.337
	<b>2.024.902</b>	<b>579.169</b>
7		

<b>AKTIVER</b>		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	2.000.000	2.000.000
	Indretning af lejede lokaler	4.959.118	4.915.231
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.000.000	7.196.863
<b>8</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>16.959.118</b>	<b>14.112.094</b>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	500.000	500.000
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.589.068	7.445.530
10	Deposita	5.868.054	4.888.547
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>18.957.122</b>	<b>12.834.077</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>35.916.240</b>	<b>26.946.171</b>
11	Fremstillede varer og handelsvarer	27.571.246	26.669.275
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>27.571.246</b>	<b>26.669.275</b>
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	942.675	721.314
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.974.196	20.461.152
	Udskudt skatteaktiv	453.541	1.172.743
	Andre tilgodehavender	14.491.573	10.713.143
13	Periodeafgrænsningsposter	4.993.279	4.407.698
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>42.855.264</b>	<b>37.476.050</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>111.540</b>	<b>75.322</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>70.558.050</b>	<b>64.240.647</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>106.474.290</b>	<b>91.186.818</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.20	31.12.19
Note		DKK	DKK
14	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	2.049.303	0
	Overført resultat	6.448.232	6.448.232
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.024.902	1.546.492
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>11.022.437</b>	<b>8.494.724</b>
16	Ansvarlig lånekapital	6.000.000	5.500.000
16	Gæld til realkreditinstitutter	766.685	805.713
16	Gæld til øvrige kreditinstitutter	540.892	1.251.229
16	Deposita	0	286.862
16	Anden gæld	4.560.219	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>11.867.796</b>	<b>7.843.804</b>
16	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.679.000	1.763.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	38.284.345	28.637.102
	Leasingforpligtelser	20.093.219	15.427.496
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.394.676	8.914.275
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.421.312	6.665.702
	Selskabsskat	0	381.167
	Anden gæld	12.711.505	13.059.548
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>83.584.057</b>	<b>74.848.290</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>95.451.853</b>	<b>82.692.094</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>106.474.290</b>	<b>91.186.818</b>

- 17 Eventualforpligtelser
- 18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 19 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivning er	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19					
Saldo pr. 01.01.19	500.000	0	9.350.202	1.492.084	11.342.286
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	-1.934.647	0	-1.934.647
Korrigeret saldo pr. 01.01.19	500.000	0	7.415.555	1.492.084	9.407.639
Betalt udbytte	0	0	0	-1.492.084	-1.492.084
Forslag til resultatdisponering	0	0	-967.323	1.546.492	579.169
Saldo pr. 31.12.19	500.000	0	6.448.232	1.546.492	8.494.724
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20					
Saldo pr. 01.01.20	500.000	0	6.448.232	1.546.492	8.494.724
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	2.049.303	0	0	2.049.303
Korrigeret saldo pr. 01.01.20	500.000	2.049.303	6.448.232	1.546.492	10.544.027
Betalt udbytte	0	0	0	-1.546.492	-1.546.492
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	2.024.902	2.024.902
Saldo pr. 31.12.20	500.000	2.049.303	6.448.232	2.024.902	11.022.437

**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:	2020 DKK	2019 DKK
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	4.912.749	0
I alt		4.912.749	0

Offentlige tilskud omfatter tilskud fra COVID-19 støtteordningen for faste omkostninger og lønkomensation.

**2. Personaleomkostninger**

Lønninger	42.211.407	48.336.910
Pensioner	3.498.237	3.635.770
Andre omkostninger til social sikring	402.664	835.400
Andre personaleomkostninger	130.237	755.355
I alt	46.242.545	53.563.435

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	95	94
------------------------------------------	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.610.000	2.910.000
--------------------------------------	-----------	-----------

**3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Udbytte, tilknyttede virksomheder	1.604.535	88.368
I alt	1.604.535	88.368



	2020	2019
	DKK	DKK

#### 4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	264.180	272.500
Øvrige finansielle indtægter	8.607	0
I alt	272.787	272.500

#### 5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	96.000	511.998
Øvrige finansielle omkostninger i alt	2.202.612	2.329.458
I alt	2.298.612	2.841.456

#### 6. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	141.194	163.337
I alt	141.194	163.337

#### 7. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.024.902	1.546.492
Overført resultat	0	-967.323
I alt	2.024.902	579.169

**8. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.20	2.000.000	4.956.940	28.502.260
Tilgang i året	0	373.298	989.490
Kostpris pr. 31.12.20	2.000.000	5.330.238	29.491.750
Opskrivninger i året	0	0	2.627.311
Opskrivninger pr. 31.12.20	0	0	2.627.311
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	0	-167.711	-21.179.392
Afskrivninger i året	0	-203.409	-939.669
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	0	-371.120	-22.119.061
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	2.000.000	4.959.118	10.000.000
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.20	2.000.000	4.959.118	7.372.689

**9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.20	500.000
Kostpris pr. 31.12.20	500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	500.000
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Autohuset Glostrup-Valby A/S, København	100%

**10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder	Deposita
Kostpris pr. 01.01.20	7.445.530	4.096.074
Tilgang i året	5.143.538	1.771.980
Kostpris pr. 31.12.20	12.589.068	5.868.054
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	12.589.068	5.868.054

	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
--	-----------------	-----------------

### 11. Varebeholdninger

Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger, der ikke ejes pr. 31.12.20	20.293.219	10.571.795
--------------------------------------------------------------------------	------------	------------

Fremstillede varer og handelsvarer	27.571.246	26.669.275
------------------------------------	------------	------------

### 12. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	942.675	721.314
-------------------------------------------	---------	---------

### 13. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	49.975	223.613
Forudbetalte huslejer	3.597.364	3.719.230
Omkostninger vogne	454.822	254.120
Øvrige periodeafgrænsningsposter	891.118	210.735

I alt	4.993.279	4.407.698
-------	-----------	-----------

### 14. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000

	31.12.20	31.12.19
	DKK	DKK

### 15. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.20	1.172.743	409.244
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-141.194	763.499
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	-578.008	0
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.20	453.541	1.172.743

Selskabet har pr. 31.12.20 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 453, hvori der indgår aktivering af skattemæssige underskud til fremførelse på t.DKK 756. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

### 16. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Ansvarlig lånekapital	0	6.000.000	6.000.000	5.500.000
Gæld til realkreditinstitutter	39.000	0	805.685	844.713
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.640.000	0	2.180.892	2.975.229
Deposita	0	0	0	286.862
Anden gæld	0	4.560.219	4.560.219	0
I alt	1.679.000	10.560.219	13.546.796	9.606.804

## 17. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået tilbagekøbsforpligtelse på visse biler. Restforpligtelsen udgør t.DKK 17.008.

Selskabet har indgået aftale om leje af ejendomme. Den samlede forpligtelse udgør t.DKK 22.117 med en restløbetid på 6 - 119 måneder.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 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 mv.

## 18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld realkreditinstitutter t.DKK 845 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 31.606 har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 9.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.20 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 10.000
- Varebeholdninger t.DKK 7.278
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 21.974

---

**19. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

---

Michael Lau Therkildsen  
Michael Therkildsen Holding ApS, Glostrup  
Car Holding A/S, Glostrup

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.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomhederne Car Holding A/S, Glostrup og Michael Therkildsen Holding ApS, Glostrup.

## 20. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

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

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

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

#### *Måling af andre anlæg, driftsmateriel og inventar til dagsværdi via egenkapitalen*

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar er hidtil målt til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles fremover til dagsværdi med værdireguleringer indregnet i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, da det er ledelsens vurdering, at der derved bedre opnås et retvisende billede. Ændringen er indregnet med fremadrettet virkning i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 51, stk. 2. Den ændrede regnskabspraksis påvirker ikke årets resultat for 2020. Pr. 31.12.20 forøges egenkapitalen og balancesummen med t.DKK 2.049.

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

### Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2019 og tidligere.

#### *Fejl i opgørelse af feriepengehensættelser til funktionæransatte*

Feriepengehensættelser til funktionæransatte blev opgjort på baggrund af et forkert grundlag. Rettelsen af fejlen har en negativ påvirkning på resultatet for 2019 med t.DKK 967. Pr. 31.12.19 reduceres egenkapitalen med t.DKK 2.902. Fejlen forøger balancesummen pr. 31.12.19 med t.DKK 819.

Sammenligningstal for 2019 er tilrettet i resultatopgørelse, balance og noter.



## 20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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 leasingydelse, 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.

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.

## 20. 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.

### 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.

**20. 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".

**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, 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.

## 20. 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.

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 tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der er anvendt en vurderingsmand i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

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

## 20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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.

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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-

**20. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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.

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.

## 20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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.

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af grunde og bygninger 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.

### 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.

## 20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

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