

# **Poul Rasmussen Bilcenter Århus A/S**

Graham Bells Vej 15-17, 8200 Aarhus N  
CVR-nr. 17 50 95 43

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 05.07.19

Poul Halfdan Lauritsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 27

---

---

**Selskabet**

---

Poul Rasmussen Bilcenter Århus A/S  
Graham Bells Vej 15-17  
8200 Aarhus N  
Telefon: 86 10 92 00  
Hjemsted: Aarhus  
CVR-nr.: 17 50 95 43  
Regnskabsår: 01.05 - 30.04  
26. regnskabsår

---

**Direktion**

---

Direktør Poul Tolstrup Rasmussen

---

**Bestyrelse**

---

Direktør Poul Tolstrup Rasmussen  
Peter Van Rasmussen  
Poul Halfdan Lauritsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nordea Bank Danmark A/S

---

**Modervirksomhed**

---

Poul Rasmussen Holding A/S, Aarhus

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19 for Poul Rasmussen Bilcenter Århus 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. 30.04.19 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 5. juli 2019

**Direktionen**

Poul Tolstrup Rasmussen  
Direktør

**Bestyrelsen**

Poul Tolstrup Rasmussen  
Direktør

Peter Van Rasmussen

Poul Halfdan Lauritsen

### Til kapitalejeren i Poul Rasmussen Bilcenter Århus A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Rasmussen Bilcenter Århus A/S for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 30.04.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.18 - 30.04.19 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.

Aarhus, den 5. juli 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Hans Anton Nielsen  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne16628

Anne Evald  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne36025

## HOVED- OG NØGLETAL

## Hovedtal

Beløb i t.DKK	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	20.215	19.256	24.684	25.844	26.514
Indeks	76	73	93	97	100
Resultat af primær drift	-887	-2.473	2.115	2.926	3.550
Indeks	-25	-70	60	82	100
Finansielle poster i alt	72	-72	-22	143	179
Indeks	40	-40	-12	80	100
Årets resultat	-639	-1.989	1.628	2.485	2.846
Indeks	-22	-70	57	87	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	42.857	46.468	54.194	54.637	64.302
Indeks	67	72	84	85	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.992	2.050	8.176	5.251	7.552
Indeks	93	27	108	70	100
Egenkapital	21.536	22.375	25.764	26.136	25.651
Indeks	84	87	100	102	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	3.884	2.197	1.371	3.198	1.594
Investeringer	-352	5.946	-3.032	909	1.645
Finansiering	-200	-1.400	-2.000	-1.800	-2.000
Årets pengestrømme	3.332	6.743	-3.661	2.307	1.239



**Nøgletal**

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-3%	-8%	6%	10%	11%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	50%	48%	48%	48%	40%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	48	48	47	47	48

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets forretningsområde er salg og service af biler samt salg af reservedele. Selskabet er forhandler af Citroën, Mitsubishi og Subaru biler.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.18 - 30.04.19 udviser et resultat på DKK -638.984 mod DKK -1.988.685 for tiden 01.05.17 - 30.04.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 21.536.016.

Årets resultat er fortsat negativt påvirket af de ændrede markedsvilkår m.v., herunder importørskifte hos Citroën, der er gået fra fabriksejet importør til dansk privatejet importør med ny avancementstruktur til følge. Endvidere er der fortsat stor konkurrence på markedet og selskabets tilpasninger i drift og administration har endnu ikke haft fuldt effekt.

Ledelsen finder ikke årets resultat tilfredsstillende.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer, at 2019/20 fortsat vil være præget af udviklingen i den markedsmæssige og økonomiske situation, men forventer dog et forbedret og positivt resultat sammenholdt med indeværende regnskabsår.

### Videnressourcer

Selskabets organisation besidder en stor kompetence inden for salg og servicering af Citroën biler, Mitsubishi biler og Subaru biler. Selskabet er undergivet Citroëns kvalitetsnormer, og der sker løbende ajourføring heraf.

### Eksternt miljø

Selskabet arbejder miljøbevidst, og der arbejdes løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har i regnskabsårets løb ikke været afholdt udgifter til forsknings- og udviklingsaktiviteter.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note		2018/19 DKK	2017/18 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>20.215.389</b>	<b>19.256.461</b>
1	Personaleomkostninger	-20.628.589	-20.923.336
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-413.200</b>	<b>-1.666.875</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-473.740	-805.851
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-886.940</b>	<b>-2.472.726</b>
	Finansielle indtægter	98.045	92.617
2	Finansielle omkostninger	-25.915	-164.556
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-814.810</b>	<b>-2.544.665</b>
	Skat af årets resultat	175.826	555.980
	<b>Årets resultat</b>	<b>-638.984</b>	<b>-1.988.685</b>

3 Resultatdisponering

<b>AKTIVER</b>		30.04.19	30.04.18
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.307.126	5.117.687
4	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.307.126</b>	<b>5.117.687</b>
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.462.186	2.418.084
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.462.186</b>	<b>2.418.084</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>7.769.312</b>	<b>7.535.771</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	255.656	238.908
	Fremstillede varer og handelsvarer	24.029.822	28.728.337
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>24.285.478</b>	<b>28.967.245</b>
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	320.720	227.558
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.819.088	5.200.558
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	180.969	874.792
	Tilgodehavende selskabsskat	149.308	435.342
	Andre tilgodehavender	179.921	353.416
7	Periodeafgrænsningsposter	562.208	614.961
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>5.212.214</b>	<b>7.706.627</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>5.589.843</b>	<b>2.257.966</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>35.087.535</b>	<b>38.931.838</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>42.856.847</b>	<b>46.467.609</b>

<b>PASSIVER</b>		30.04.19	30.04.18
Note		DKK	DKK
8	Selskabskapital	666.700	666.700
	Overført resultat	20.669.316	21.508.300
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>21.536.016</b>	<b>22.375.000</b>
9	Hensættelser til udskudt skat	1.727.520	1.754.038
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>1.727.520</b>	<b>1.754.038</b>
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	69.500	123.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.949.476	15.473.757
	Anden gæld	5.312.818	6.673.690
10	Periodeafgrænsningsposter	261.517	68.124
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>19.593.311</b>	<b>22.338.571</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>19.593.311</b>	<b>22.338.571</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>42.856.847</b>	<b>46.467.609</b>

- 11 Eventualforpligtelser  
 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  
 13 Nærtstående parter

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.05.18 - 30.04.19				
Saldo pr. 01.05.18	666.700	21.508.300	200.000	22.375.000
Betalt udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Forslag til resultatdisponering	0	-838.984	200.000	-638.984
Saldo pr. 30.04.19	666.700	20.669.316	200.000	21.536.016

## Pengestrømsopgørelse

Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>-638.984</b>	<b>-1.988.685</b>
14 Reguleringer	-85.491	114.150
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	4.681.767	1.866.492
Tilgodehavender	2.208.379	1.885.556
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-2.745.260	534.436
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>3.420.411</b>	<b>2.411.949</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	53.940	92.617
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-25.915	-69.762
Betalt selskabsskat	435.342	-237.979
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>3.883.778</b>	<b>2.196.825</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.991.720	-2.050.065
Salg af materielle anlægsaktiver	6.639.819	7.995.822
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-351.901</b>	<b>5.945.757</b>
Betalt udbytte	-200.000	-1.400.000
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-200.000</b>	<b>-1.400.000</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>3.331.877</b>	<b>6.742.582</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.257.966	28.944
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-4.513.560
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>5.589.843</b>	<b>2.257.966</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	5.589.843	2.257.966
<b>I alt</b>	<b>5.589.843</b>	<b>2.257.966</b>

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	18.064.102	18.442.360
Pensioner	1.960.033	1.990.152
Andre omkostninger til social sikring	355.545	331.041
Andre personaleomkostninger	248.909	159.783
I alt	20.628.589	20.923.336
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	48	48

### 2. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	10.956	49.166
Renteomkostninger i øvrigt	14.959	20.596
Øvrige finansielle omkostninger	0	94.794
Øvrige finansielle omkostninger i alt	14.959	115.390
I alt	25.915	164.556

### 3. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Overført resultat	-838.984	-2.188.685
I alt	-638.984	-1.988.685



**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.05.18	9.946.468
Tilgang i året	6.991.720
Afgang i året	-7.093.210
Kostpris pr. 30.04.19	9.844.978
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.18	-4.828.781
Afskrivninger i året	-473.740
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	764.669
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.19	-4.537.852
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.19	5.307.126

**5. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.05.18	2.211.934
Kostpris pr. 30.04.19	2.211.934
Opskrivninger pr. 01.05.18	206.150
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	44.102
Opskrivninger pr. 30.04.19	250.252
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.19	2.462.186

30.04.19	30.04.18
DKK	DKK

**6. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning	320.720	227.558
Igangværende arbejder for fremmed regning	320.720	227.558

**7. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte omkostninger	562.208	614.961
I alt	562.208	614.961

**8. Selskabskapital**

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital A	400	400.000
Aktiekapital B	100	100.000
Aktiekapital C	166,7	166.700
I alt		666.700

	30.04.19 DKK	30.04.18 DKK
<b>9. Udskudt skat</b>		
Udskudt skat pr. 01.05.18	1.754.038	1.885.475
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-26.518	-131.437
Udskudt skat pr. 30.04.19	1.727.520	1.754.038

**10. Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter	261.517	68.124
I alt	261.517	68.124

**11. Eventualforpligtelser***Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med følgende beløb:

Restløbetid i 23 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 5.209, i alt DKK 119.807.

Restløbetid i 23 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 1.350, i alt DKK 31.050

Restløbetid i 29 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 1.350, i alt DKK 39.150.

Restløbetid i 29 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 1.350, i alt DKK 39.150.

Restløbetid i 29 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 1.350, i alt DKK 39.150.

Restløbetid i 45 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 5.729, i alt DKK 257.805

Selskabet har pr. 30. april 2019 en huslejeforpligtelse på DKK 3.540.245.

*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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 mv.

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for gæld deponeret bankkonto DKK 100.000, afgivet bankgarantier for i alt DKK 500.000 og håndpant i værdipapirer til bogført værdi DKK 2.462.186.

Til sikkerhed for Jyske Finans A/S har virksomheden afgivet virksomhedspant på DKK 25.200.000 i nye biler på lager.

## 13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Poul Rasmussen Holding A/S, Aarhus	Ejerandel
Poul Tolstrup Rasmussen	Ejerskab

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

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Poul Rasmussen Holding A/S, Aarhus.

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
<b>14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Andre driftsindtægter	-311.275	-207.660
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	473.740	805.851
Finansielle indtægter	-98.045	-92.617
Finansielle omkostninger	25.915	164.556
Skat af årets resultat	-175.826	-555.980
I alt	-85.491	114.150

## 15. 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.

### 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 vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Nettoomsætning**

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

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

**Andre driftsindtægter**

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

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger 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:

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

	Rest- Brugstid, værdi, år procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-5 0-100

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 m.v.

**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 andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

## 15. 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.

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

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

### Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpriser på grundlag af specifik identifikation for vognlageret og på grundlag af vejede gennemsnitspriser for reservedelslageret m.v. eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

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



**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Nettorealisationens værdien 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.

**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 nettorealisationens værdien, 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.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

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

**Aktuelle og udskudte skatter**

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

**15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Gældsforpligtelser**

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.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.