

Henrik Hansen Automobiles A/S

c/o Peugeot Næstved,
Transportbuen 2
4700 Næstved
CVR-nr. 21239240

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.04.2017

Dirigent

Navn: John Reimer Larsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Henrik Hansen Automobiler A/S
c/o Peugeot Næstved, Transportbuen 2
4700 Næstved

CVR-nr.: 21239240

Stiftet: 01.10.1998

Hjemsted: Næstved

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Frank Skorstengaard, Formand

Peder Kristian Hansen

John Reimer Larsen

Henrik Hansen

Direktion

Henrik Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kindhestegade 4-6

4700 Næstved

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Henrik Hansen Automobiler A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 19.04.2017

Direktion


Henrik Hansen

Bestyrelse


Frank Skorstengaard

Formand


Henrik Hansen


Peder Kristian Hansen


John Reimer Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Henrik Hansen Automobiles A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Henrik Hansen Automobiles A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

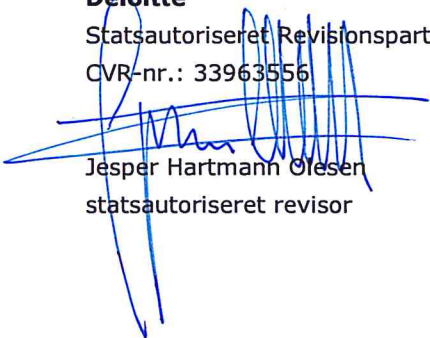
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Næstved, den 19.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Jesper Hartmann Olesen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomheden drives som autoriseret Peugeot-forhandler i Næstved. Aktiviteten består i traditionel autoforhandling med køb og salg samt service af biler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 2.506 t.kr. mod 1.617 t.kr. sidste år, og selskabets egenkapital udgør 7.506 t.kr. pr. 31. december 2016.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Det seneste år er andelen af microbiler faldet og tendensen er, at der købes lidt større biler med lidt bedre avance.

Forventet udvikling

Virksomhedens ledelse forventer et positivt resultat i 2017.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		14.349.674	12.240.519
Personaleomkostninger	1	(9.684.113)	(9.038.480)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(639.610)</u>	<u>(538.699)</u>
Driftsresultat		4.025.951	2.663.340
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		88.569	76.691
Andre finansielle indtægter	3	374.378	403.789
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.259.341)</u>	<u>(1.118.530)</u>
Resultat før skat		3.229.557	2.025.290
Skat af årets resultat	5	<u>(723.764)</u>	<u>(408.055)</u>
Årets resultat		<u>2.505.793</u>	<u>1.617.235</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		2.400.000	1.617.235
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		88.569	76.691
Overført resultat		<u>17.224</u>	<u>(76.691)</u>
		<u>2.505.793</u>	<u>1.617.235</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.515.723	1.586.966
Indretning af lejede lokaler		764.562	886.536
Materielle anlægsaktiver	6	2.280.285	2.473.502
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.170.842	1.082.273
Finansielle anlægsaktiver	7	1.170.842	1.082.273
Anlægsaktiver		3.451.127	3.555.775
Fremstillede varer og handelsvarer		9.206.091	7.337.299
Varebeholdninger		9.206.091	7.337.299
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.903.763	2.188.816
Igangværende arbejder for fremmed regning		308.338	457.072
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.190.560	7.184.303
Andre tilgodehavender		1.519.777	1.412.355
Periodeafgrænsningsposter		212.685	200.817
Tilgodehavender		10.135.123	11.443.363
Andre værdipapirer og kapitalandele		30.170	28.491
Værdipapirer og kapitalandele		30.170	28.491
Likvide beholdninger		82.999	41.981
Omsætningsaktiver		19.454.383	18.851.134
Aktiver		22.905.510	22.406.909

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		670.842	582.273
Overført overskud eller underskud		3.434.951	3.417.730
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>2.400.000</u>	<u>1.617.235</u>
Egenkapital		<u>7.505.793</u>	<u>6.617.238</u>
Udskudt skat		<u>281.285</u>	<u>345.785</u>
Hensatte forpligtelser		<u>281.285</u>	<u>345.785</u>
Anden gæld	8	<u>606.350</u>	<u>668.850</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>606.350</u>	<u>668.850</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		62.500	93.750
Bankgæld		406.399	2.968.068
Modtagne forudbetalinger fra kunder		618.136	433.747
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.208.471	7.959.436
Skyldig selskabsskat		787.635	552.719
Anden gæld		<u>3.428.941</u>	<u>2.767.316</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>14.512.082</u>	<u>14.775.036</u>
Gældsforpligtelser		<u>15.118.432</u>	<u>15.443.886</u>
Passiver		<u>22.905.510</u>	<u>22.406.909</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	1.000.000	582.273	3.417.727	1.617.235
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.617.235)
Årets resultat	0	88.569	17.224	2.400.000
Egenkapital ultimo	1.000.000	670.842	3.434.951	2.400.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				6.617.235
Udbetalt ordinært udbytte				(1.617.235)
Årets resultat				2.505.793
Egenkapital ultimo				7.505.793

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	8.809.405	8.302.696
Pensioner	453.665	321.367
Andre omkostninger til social sikring	56.899	50.431
Andre personaleomkostninger	364.144	363.986
	9.684.113	9.038.480
Antal ansatte pr. balancedagen	25	23
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	630.083	494.335
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	9.527	44.364
	639.610	538.699
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	339.274	369.700
Renteindtægter i øvrigt	35.104	34.089
	374.378	403.789
	2016	2015
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.146.960	1.009.246
Dagsværdireguleringer	31	0
Øvrige finansielle omkostninger	112.350	109.284
	1.259.341	1.118.530

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	787.904	553.808
Ændring af udskudt skat	(64.500)	(136.753)
Regulering vedrørende tidligere år	360	(9.000)
	723.764	408.055
	Andre	Indretning
	anlæg,	af lejede
	drifts-	lokaler
	materiel og	kr.
	inventar	kr.
	kr.	
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	6.257.746	2.691.481
Tilgange	331.794	149.000
Afgange	(355.418)	0
Kostpris ultimo	6.234.122	2.840.481
Af- og nedskrivninger primo	(4.670.781)	(1.804.945)
Årets afskrivninger	(359.109)	(270.974)
Tilbageførsel ved afgang	311.491	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.718.399)	(2.075.919)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.515.723	764.562

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virksomheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	500.000
Kostpris ultimo	500.000
Opskrivninger primo	582.273
Andel af årets resultat	88.569
Opskrivninger ultimo	670.842
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.170.842

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Skadecentret ApS	Næstved	ApS	100,0	1.170.842	88.569

8. Anden gæld

Anden gæld forfalder inden for 5 år.

9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakter med uopsigelighed indtil 30.06.2020 og med en samlet husleje-forpligtelse på 4.025 t.kr. pr. 31. december 2016. Heraf forfalder 1.150 t.kr. inden for et år.

10. Eventualforpligtelser

Selskabet har ved salg af biler til leasingtager påtaget sig en tilbagekøbsforpligtelse, som kan gøre sig gældende ved leasingaftalens ophør eller før i tilfælde af misligholdelse. Den samlede forpligtelse udgør 9.731 t.kr. pr. 31. december 2016.

Noter

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med HH Næstved ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom solidarisk for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har i form af bankgaranti på 200 t.kr. stillet sikkerhed over for SKAT vedrørende registreringsafgift. Skyldige beløb til offentlige myndigheder vedrørende registreringsafgift udgør 1.673 t.kr. pr. 31. december 2016.

Selskabet har udstedt skadesløsbrev på 2.000 t.kr. med virksomhedspant i tilgodehavender fra salg samt lagerbeholdninger (ex. motorkøretøjer). Herudover er udstedt ejerpantebreve med pant i driftsmidler, lejerettigheder og goodwill på 2.500 t.kr. til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut, 406 t.kr. Den bogførte værdi af de pantsatte aktiver udgør pr. 31. december 5.333 t.kr.

Selskabet har over for finansieringsselskab udstedt skadesløsbrev, 8.700 t.kr., med virksomhedspant i ikke indregistrerede motorkøretøjer. Lagerværdien af nye vogne med ejendomsforbehold udgør 5.914 t.kr. pr. 31. december 2016.

Virksomheden har stillet selvskyldnerkaution over for kreditinstitutter for de tilknyttede virksomheder, Grønlandsgade ApS, Skadecentret ApS og Øverup Erhvervsvej 1 ApS. Kautionen omfatter bankgæld og prioritetsgæld med restgæld pr. 31. december 2016:

	2016
	t.kr.
Bankgæld	1.622
Garantier	0
Prioritetsgæld	7.305
	8.927

I forbindelse med salg af automobiler og indgåelse af servicekontrakter har selskabet afgivet normale garanti- og reparationsforpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre, andre driftsindtægter, omkostninger til hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat inkl. skattetillæg og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske virksomheder i koncernen under HH Næstved ApS. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.