
Autohuset Stormgaard Holbæk A/S

Tåstrup Møllevej 6, 4300 Holbæk

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 21 32 98 00

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/6 2016

Jan Stormgaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Autohuset Stormgaard Holbæk A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 14. juni 2016

Direktion

Jan Stormgaard

Bestyrelse

Hans Bruun Petersen
formand

Jens-Ole Kristiansen

Mikael Vester

Jan Stormgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Autohuset Stormgaard Holbæk A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Autohuset Stormgaard Holbæk A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til note 2 i årsregnskabet, hvor ledelsen redegør for usikkerhed ved måling af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder på tkr. 8.102.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holbæk, den 14. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Kjær Poulsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Autohuset Stormgaard Holbæk A/S Tåstrup Møllevvej 6 4300 Holbæk CVR-nr.: 21 32 98 00 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Holbæk
Bestyrelse	Hans Bruun Petersen, formand Jens-Ole Kristiansen Mikael Vester Jan Stormgaard
Direktion	Jan Stormgaard
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ahlgade 63 4300 Holbæk
Pengeinstitut	Danske Bank

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Autohuset Stormgaard Holbæk A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel med reparation af automobiler og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 456.485, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 740.005. Selvom årets resultat ikke lever op til budgettet, anser ledelsen resultatet for tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Efter en årrække med negative resultater er de gennemførte tiltag nu slået igennem, og driften er positiv. Der er i 2016 iværksat yderligere tiltag og der er ledelsen forventning at selskabet vil opnå et resultat for 2016 der er bedre end for 2015.

Der henvises til beskrivelsen af kapitalberedskab i note 1.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 2 for beskrivelse af usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		14.616.828	12.546.634
Personaleomkostninger	3	-12.733.281	-12.570.949
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-569.950	-587.560
Resultat før finansielle poster		1.313.597	-611.875
Finansielle indtægter	5	277.291	451.138
Finansielle omkostninger	6	-990.683	-1.110.819
Resultat før skat		600.205	-1.271.556
Skat af årets resultat	7	-143.720	264.807
Årets resultat		456.485	-1.006.749

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		456.485	-1.006.749
		456.485	-1.006.749

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Goodwill		48.334	68.334
Immaterielle anlægsaktiver	8	48.334	68.334
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		867.053	913.087
Indretning af lejede lokaler		897.075	1.093.044
Materielle anlægsaktiver	9	1.764.128	2.006.131
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		5.170.397	5.170.397
Deposita		297.196	288.519
Finansielle anlægsaktiver	10	5.467.593	5.458.916
Anlægsaktiver		7.280.055	7.533.381
Varebeholdninger	11	11.645.524	15.302.667
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.009.820	2.424.559
Igangværende arbejder for fremmed regning		192.718	346.987
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.932.726	108.900
Andre tilgodehavender		1.148.619	1.202.694
Udskudt skatteaktiv		533.890	677.610
Periodeafgrænsningsposter		432.575	336.012
Tilgodehavender		7.250.348	5.096.762
Likvide beholdninger		17.981	27.254
Omsætningsaktiver		18.913.853	20.426.683
Aktiver		26.193.908	27.960.064

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-1.240.005	-1.696.490
Egenkapital	12	-740.005	-1.196.490
Ansvarlig lånekapital		4.945.000	4.945.000
Kreditinstitutter		0	116.238
Langfristede gældsforpligtelser	13	4.945.000	5.061.238
Kreditinstitutter	13	5.746.627	5.798.099
Modtagne forudbetalinger fra kunder		759.716	243.008
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.709.727	13.726.513
Gæld til tilknyttede virksomheder		24.188	56.914
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.550.000	0
Anden gæld		4.198.655	4.270.782
Kortfristede gældsforpligtelser		21.988.913	24.095.316
Gældsforpligtelser		26.933.913	29.156.554
Passiver		26.193.908	27.960.064
Kapitalberedskab	1		
Usikkerhed ved indregning og måling samt going concern	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	-1.696.490	-1.196.490
Årets resultat	0	456.485	456.485
Egenkapital 31. december	500.000	-1.240.005	-740.005

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		456.485	-1.006.749
Reguleringer	16	1.427.062	982.434
Ændring i driftskapital	17	2.290.118	4.120.525
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.173.665	4.096.210
Renteindbetalinger og lignende		148.629	194.536
Renteudbetalinger og lignende		-940.828	-1.110.820
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.381.466	3.179.926
Køb af materielle anlægsaktiver		-307.946	-185.812
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-8.677	88.145
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	7.194
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-316.623	-90.473
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-549.584	-456.448
Ændring tilgode/gæld tilknyttede virksomheder		-2.856.552	-2.072.387
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		0	450.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.406.136	-2.078.835
Ændring i likvider		-341.293	1.010.618
Likvider 1. januar		-5.221.844	-6.232.462
Likvider 31. december		-5.563.137	-5.221.844
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		17.981	27.254
Kassekredit		-5.581.118	-5.249.098
Likvider 31. december		-5.563.137	-5.221.844

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskab

Efter en årrække med negative resultater er de gennemførte tiltag nu slået igennem, og driften er positiv. Der er i 2016 iværksat yderligere tiltag og der er ledelsen forventning at selskabet vil opnå et resultat for 2016 der er bedre end for 2015.

Koncernens og selskabets likviditet er presset. En af årsagerne er en meget negativ indtjening et af søsterselskaberne. Ud fra de lagte budgetter vil der i selskabet og for koncernen være tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften. Det er dog afgørende at de lagte budgetter indfries, i modsat fald vil det være nødvendigt at der tilføres yderligere likviditet.

Selskabet har stillet kaution overfor øvrige koncernselskabers mellemværende med pengeinstitut. Der knytter sig usikkerhed til disse selskabers evne til at fortsætte driften.

Ledelsen har løbende ført drøftelser med selskabets pengeinstitut med henblik på at sikre de nødvendige kreditfaciliteter. Drøftelserne går samtidig på at sikre den samlede koncern det nødvendige likviditetsgrundlag. Der er en række betingelser der skal kunne opfyldes for at en aftale vil kunne effektueres. Der knytter sig usikkerhed til udfaldet af disse drøftelser, men det er ledelsen forventning at de falder positivt ud.

Samlet er derfor ledelsens vurdering at der vil være tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften for 2016, hvorfor regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

2 Usikkerhed ved indregning og måling samt going concern

Selskabet har et samlet tilgodehavende hos tilknyttede selskaber som i balancen indgår med tkr. 8.102. Der knytter sig usikkerhed til disse selskabers mulighed for at fortsætte driften, hvorfor der knytter sig usikkerhed til værdien af dette aktiv.

3 Personaleomkostninger

	2015 DKK	2014 DKK
Lønninger	11.622.747	11.365.278
Pensioner	825.324	808.336
Andre omkostninger til social sikring	232.255	270.651
Andre personaleomkostninger	52.955	126.684
	12.733.281	12.570.949

4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	20.000	43.333
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	549.950	544.227
	569.950	587.560

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	220.675	387.310
Andre finansielle indtægter	56.616	63.828
	<u>277.291</u>	<u>451.138</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	33.638	152.412
Andre finansielle omkostninger	957.045	958.407
	<u>990.683</u>	<u>1.110.819</u>
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	143.720	-264.807
	<u>143.720</u>	<u>-264.807</u>
8 Immaterielle anlægsaktiver		
		Goodwill DKK
Kostpris 1. januar		<u>300.000</u>
Kostpris 31. december		<u>300.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		231.666
Årets afskrivninger		<u>20.000</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>251.666</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>48.334</u>

Noter til årsregnskabet

9 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	3.396.907	1.976.908	5.373.815
Tilgang i årets løb	229.490	78.457	307.947
Kostpris 31. december	<u>3.626.397</u>	<u>2.055.365</u>	<u>5.681.762</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.483.820	883.864	3.367.684
Årets afskrivninger	275.524	274.426	549.950
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.759.344</u>	<u>1.158.290</u>	<u>3.917.634</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>867.053</u>	<u>897.075</u>	<u>1.764.128</u>

10 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknyttede virksomheder DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	5.170.397	288.519
Tilgang i årets løb	0	8.677
Kostpris 31. december	<u>5.170.397</u>	<u>297.196</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>5.170.397</u>	<u>297.196</u>

11 Varebeholdninger

	2015 DKK	2014 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	2.705.104	2.848.747
Færdigvarer og handelsvarer	8.940.420	12.453.920
	<u>11.645.524</u>	<u>15.302.667</u>

Noter til årsregnskabet

12 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015 DKK	2014 DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	4.945.000	4.945.000
Langfristet del	4.945.000	4.945.000
Inden for 1 år	0	0
	4.945.000	4.945.000
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	0	116.238
Langfristet del	0	116.238
Inden for 1 år	165.509	549.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	5.581.118	5.249.099
Kortfristet del	5.746.627	5.798.099
	5.746.627	5.914.337

Den ansvarlige lånekapital træder tilbage for øvrige kreditorer og kan tidligst kræves indfriet i 2019.

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Selskabet har en huslejeforpligtelse som er opgjort til TDKK 690. Lejemålet har 6 måneders opsigelse.

Selskabet har løbende leasingforpligtelser på demo- og lagerbiler. Leasingforpligtelserne har variabel løbetid og udløber løbende.

Den samlede leasingforpligtelse pr. 31. december 2015 udgør TDKK 6.950 (2014: TDKK 5.393). Selskabet har en anvisningsforpligtelse ved udløb.

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitutter:

Der er afgivet virksomhedspant overfor pengeinstitut på DKK 6.000.000, omfattende goodwill, patenter, rettigheder mv., simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, brugte køretøjer, driftsinventar og -materiel, immaterielle rettigheder og brugte køretøjer.

Der er afgivet virksomhedspant overfor finansieringsselskab på DKK 6.000.000 i motorkøretøjer der ikke er eller ikke tidligere har været registreret. Der er afgivet øvrige virksomhedspant i motorkøretøjer der ikke er eller ikke tidligere har været registreret til andre finansieringsselskaber, herunder med DKK 4.000.000.

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat.

Oplysning om kautions-, pensions- og garantiforpligtelser som ikke er indregnet i balancen:

Betalingsgarantier overfor leverandører og SKAT, i alt TDKK 1.158.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de andre selskaber i koncernen for koncernens samlede mellemværende med Danske Bank.

Noter til årsregnskabet

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Jan Stormgaard
JS Holding Nykøbing Sj. ApS

Direktør for selskabet og hovedanpartshaver.
Moderselskab

Øvrige nærtstående parter

Autohuset Stormgaard A/S
Stormgaard Ejendomme ApS

Tilknyttet virksomhed
Tilknyttet virksomhed

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

JS Holding Nykøbing Sj. ApS, Mosbyvej 11, 4500 Nykøbing Sjælland, med hjemsted i Odsherred Kommune.

16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2015 DKK	2014 DKK
Finansielle indtægter	-277.291	-451.138
Finansielle omkostninger	990.683	1.110.819
Af- og nedskrivninger	569.950	587.560
Skat af årets resultat	143.720	-264.807
	1.427.062	982.434

17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	3.657.141	-3.329.500
Ændring i tilgodehavender	655.186	-432.505
Ændring i leverandører m.v.	-2.022.209	7.882.530
	2.290.118	4.120.525

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Autohuset Stormgaard Holbæk A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelse indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 tilknyttede virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning. Udviklingsomkostninger måles til kostpris. Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over brugstiden.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt,

Regnskabspraksis

hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg.

Regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til kostpris, som omfatter købspris for medgåede materialer og direkte løn.

Ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til fakturapris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekostning over låneperioden.

Regnskabspraksis

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af likvidebeholdninger samt træk på driftskreditter.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.