
Autohuset Stormgaard A/S

Ved Faurgården 5 B, 4300 Holbæk

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 25 56 86 64

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

Jan Stormgaard
Dirigent



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 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

Jan Stormgaard

Mikael Vester

Jens-Ole Kristiansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Autohuset Stormgaard A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Autohuset Stormgaard 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 1 i årsregnskabet, hvor ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed knyttet til at sikre tilstrækkelig likviditet og kapitalberedskab og dermed betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen forventer at der samlet kan findes en løsning, og har på det grundlag aflagt regnskabet under forudsætning om going concern.

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. 1.045, og værdien af selskabets skatteaktiv tkr. 397.

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 A/S
Ved Faurgården 5 B
4300 Holbæk

Telefon: 59451116
E-mail: jan@autohusetstormgaard.dk
Hjemmeside: www.autohusetstormgaard.dk

CVR-nr.: 25 56 86 64
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Holbæk

Bestyrelse

Hans Bruun Petersen
Jan Stormgaard
Mikael Vester
Jens-Ole Kristiansen

Direktion

Jan Stormgaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Pengeinstitut

Danske Bank

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Autohuset Stormgaard 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 bilforhandlervirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 1.620.553, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.664.694.

Kapitalberedskabet

Der henvises til beskrivelsen omkring kapitalberedskab og usikkerhed for fortsat drift 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 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Det er ledelsens forventning at 2016 vil udvise et positivt resultat.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		3.016.211	3.259.179
Personaleomkostninger	3	-4.021.929	-4.327.806
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4	-187.818	-171.558
Resultat før finansielle poster		-1.193.536	-1.240.185
Finansielle indtægter	5	111.149	169.379
Finansielle omkostninger	6	-550.816	-604.507
Resultat før skat		-1.633.203	-1.675.313
Skat af årets resultat	7	12.650	366.840
Årets resultat		-1.620.553	-1.308.473

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-1.620.553	-1.308.473
		-1.620.553	-1.308.473

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		691.460	475.331
Indretning af lejede lokaler		729.812	16.221
Materielle anlægsaktiver	8	1.421.272	491.552
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		1.495.000	1.495.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		20.000	20.000
Finansielle anlægsaktiver	9	1.515.000	1.515.000
Anlægsaktiver		2.936.272	2.006.552
Varebeholdninger	10	2.145.381	2.130.840
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.142.282	699.022
Igangværende arbejder for fremmed regning		31.798	432.677
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.044.970	764.534
Andre tilgodehavender		137.725	33.690
Udskudt skatteaktiv		397.827	397.827
Periodeafgrænsningsposter		331.036	242.193
Tilgodehavender		3.085.638	2.569.943
Likvide beholdninger		5.547	10.105
Omsætningsaktiver		5.236.566	4.710.888
Aktiver		8.172.838	6.717.440

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		1.500.000	1.500.000
Overført resultat		-3.164.694	-1.544.141
Egenkapital	11	-1.664.694	-44.141
Ansvarlig lånekapital		700.000	700.000
Langfristede gældsforpligtelser	12	700.000	700.000
Kreditinstitutter		4.485.745	4.455.407
Modtagne forudbetalinger fra kunder		16.650	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.591.794	583.079
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.203.450	100.000
Selskabsskat		0	12.650
Anden gæld		805.213	867.115
Periodeafgrænsningsposter		34.680	43.330
Kortfristede gældsforpligtelser		9.137.532	6.061.581
Gældsforpligtelser		9.837.532	6.761.581
Passiver		8.172.838	6.717.440
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.500.000	-1.544.141	-44.141
Årets resultat	0	-1.620.553	-1.620.553
Egenkapital 31. december	1.500.000	-3.164.694	-1.664.694

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		-1.620.553	-1.308.473
Reguleringer	14	614.835	239.846
Ændring i driftskapital	15	424.577	329.989
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-581.141	-738.638
Renteindbetalinger og lignende		111.149	169.379
Renteudbetalinger og lignende		-550.816	-604.507
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-1.020.808	-1.173.766
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.117.538	-204.149
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.117.538	-204.149
Ændring af tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		2.103.450	1.157.769
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.103.450	1.157.769
Ændring i likvider		-34.896	-220.146
Likvider 1. januar		-4.445.302	-4.225.156
Likvider 31. december		-4.480.198	-4.445.302
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		5.547	10.105
Kassekredit		-4.485.745	-4.455.407
Likvider 31. december		-4.480.198	-4.445.302

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabet har igennem de seneste år konstateret betydelige underskud, i et sådant omfang at selskabet er afhængig af at der tilføres likviditet fra tilknyttede selskaber. Ledelsen har igangsat en række tiltag til at ændre dette forhold, ligesom der føres drøftelser med selskabets pengeinstitut med henblik på at sikre selskabet den fornødne likviditet. Der foreligger på nu-værende tidspunkt ikke nogen afklaring på om de igangsatte tiltag vil være tilstrækkelige, ligesom drøftelserne med pengeinstituttet ikke er afklaret. I den nuværende situation er det samtidig nødvendigt at der tilføres likviditet fra øvrige koncernselskaber.

Der er derfor væsentlig usikkerhed knyttet til selskabets kapitalberedskab og dermed er der betydelig tvivl om selskabets fortsatte drift.

Ledelsen forventer at der samlet kan findes en løsning, og har på det grundlag aflagt regnskabet under forudsætning om going concern.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har et tilgodehavende hos tilknyttede selskaber som i balancen indgår med tkr. 1.045. Som følge af den usikkerhed der knytter sig til dette selskabs mulighed for at fortsætte driften og de indbyrdes hæftelser, knytter der sig usikkerhed til værdien af dette aktiv.

Selskabet har ligeledes at skatteaktiv på tkr. 397. Koncernen forventer at kunne realisere de skattemæssige underskud, men der er usikkerhed om tidshorisonten

3 Personaleomkostninger

	2015 DKK	2014 DKK
Lønninger	3.681.562	3.944.822
Pensioner	106.244	111.987
Andre omkostninger til social sikring	110.812	107.379
Andre personaleomkostninger	123.311	163.618
	4.021.929	4.327.806

4 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	187.818	171.558
	187.818	171.558

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK	
5 Finansielle indtægter			
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	96.917	169.379	
Andre finansielle indtægter	14.232	0	
	111.149	169.379	
6 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	70.057	40.849	
Andre finansielle omkostninger	480.759	563.658	
	550.816	604.507	
7 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	0	0	
Årets udskudte skat	0	-366.840	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-12.650	0	
	-12.650	-366.840	
8 Materielle anlægsaktiver			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	2.101.839	213.623	2.315.462
Tilgang i årets løb	373.106	744.431	1.117.537
Kostpris 31. december	2.474.945	958.054	3.432.999
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.626.507	197.402	1.823.909
Årets afskrivninger	156.978	30.840	187.818
Ned- og afskrivninger 31. december	1.783.485	228.242	2.011.727
Regnskabsmæssig værdi 31. december	691.460	729.812	1.421.272

Noter til årsregnskabet

9 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknyttede virksomheder DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. januar	1.495.000	20.000
Kostpris 31. december	1.495.000	20.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.495.000	20.000

10 Varebeholdninger

	2015 DKK	2014 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	699.514	567.569
Færdigvarer og handelsvarer	1.445.867	1.563.271
	2.145.381	2.130.840

11 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1.500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsregnskabet

12 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:

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	700.000	700.000
Langfristet del	700.000	700.000
Inden for 1 år	0	0
	<u>700.000</u>	<u>700.000</u>

Lånet træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer og kan tidligst opsiges i 2019.

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Jan Stormgaard
JS Holding Nykøbing Sj. ApS

Direktør for selskabet og hovedanpartshaver.
Moderselskab

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 Sj. Hjemsted i Odsherred. Ejerandel 100%

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-111.149	-169.379
Finansielle omkostninger	550.816	604.507
Af- og nedskrivninger	187.818	171.558
Skat af årets resultat	-12.650	-366.840
	<u>614.835</u>	<u>239.846</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-14.541	121.716
Ændring i tilgodehavender	-515.693	342.855
Ændring i leverandører m.v.	954.811	-134.582
	<u>424.577</u>	<u>329.989</u>

Noter til årsregnskabet

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

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

Den samlede leasingforpligtelse pr. 31. december 2015 udgør TDKK 2.296. Selskabet har en anvisningsforpligtelse ved udløb.

Selskabet har endvidere en huslejeforpligtelse overfor søsterselskabet Stormgaard Ejendomme ApS. Huslejeforpligtelsen er opgjort til TDKK 540.

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitutter mv.:

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på DKK 2.000.000 i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, immaterielle rettigheder og brugte køretøjer. Virksomhedspantet ligger tillige sikkerhed for søsterselskabet Autohuset Stormgaard Holbæk A/S mellemværende med pengeinstitut.

Til sikkerhed for engagement med finansieringsselskab, er der afgivet virksomhedspant på DKK 2.200.000 i motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været indregistreret.

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: Betalingsgaranti overfor leverandører og SKAT, i alt TDKK 650.

Der er til pengeinstitut afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for søsterselskabet Stormgaard Ejendomme ApS, Autohuset Stormgaard Holbæk A/S og moderselskabet JS Holding Nykøbing Sj. ApS.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Autohuset Stormgaard 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

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.

Serviceydelser 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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

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

Regnskabspraksis

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

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, 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	4-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-15 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

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

Regnskabspraksis

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 indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

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.

Regnskabspraksis

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 acontoskatte. 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.

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

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af 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 likvide beholdninger og træk på driftskreditter.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.