

AT Biler A/S
Haderslevvej 1, 7100 Vejle

CVR-nr. 27 34 58 59

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. marts 2019.

Tommy Stenholt Vesterager
dirigent

Holstebro

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro
T 9610 6161

Struer

Torvegade 2 · 7600 Struer
T 9684 2000

kroyerpedersen.dk

Medlem af RevisorGruppen Danmark
CVR 89 22 49 18

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for AT Biler A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 26. marts 2019

Direktion

Tom Carsten Pedersen
direktør

Bestyrelse

Paul Enevold Jørgensen
formand

Tom Carsten Pedersen

Jes Norup Abrahamsen

Frank Jensen

Egon Jannik Sørensen

Joan Teglgård Pedersen

Carsten Teglgård Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i AT Biler A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AT Biler A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Holstebro, den 26. marts 2019

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
mne29385

Selskabsoplysninger

Selskabet	AT Biler A/S Haderslevvej 1 7100 Vejle Telefon: 75806500 Telefax: 75806521 Hjemmeside: www.atbiler.dk CVR-nr.: 27 34 58 59 Stiftet: 12. september 2003 Hjemsted: Vejle Regnskabsår: 1. januar - 31. december 15. regnskabsår
Bestyrelse	Paul Enevold Jørgensen, formand Tom Carsten Pedersen Jes Norup Abrahamsen Frank Jensen Egon Jannik Sørensen Joan Teglgård Pedersen Carsten Teglgård Pedersen
Direktion	Tom Carsten Pedersen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Jyske Bank
Advokatforbindelse	Advokatfirmaet Brask Thomsen
Modervirksomhed	JTP Holding ApS
Dattervirksomhed	Ejendomsselskabet af 2006 ApS, Vejle

Hovedtal og nøgletal

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	31.060	33.801	34.898	32.489	31.174
Resultat før finansielle poster	7.182	9.969	11.300	9.268	8.971
Finansielle poster, netto	-1.136	-1.271	-1.162	-1.169	-1.373
Årets resultat	4.710	6.785	7.900	6.190	5.751
Balance:					
Balancesum	136.181	126.190	118.852	103.258	108.739
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.751	9.134	9.019	8.086	8.863
Egenkapital	31.473	30.886	28.950	26.865	25.520
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	29.476	-1.856	5.231	15.409	12.732
Investeringsaktivitet	-11.647	-4.846	-4.933	-3.457	-3.869
Finansieringsaktivitet	-5.138	-4.114	-6.936	-6.126	-5.105
Pengestrømme i alt	12.691	-10.816	-6.638	5.826	3.758
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	115	112	108	103	106
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	23,1	24,5	24,4	26,0	23,5
Egenkapitalforrentning	15,1	22,7	28,3	23,6	23,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet er autoriseret Toyota-, Suzuki-, Alfa Romeo-, Fiat- og JEEP-forhandler, og hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg og reparation af biler fra afdelingerne i Fredericia, Horsens, Give og Vejle.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 31.060 t.kr. mod 33.801 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør 4.710 t.kr. mod 6.785 t.kr. sidste år.

Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2017 forventede en bruttofortjeneste og resultat for 2018 på niveau med 2017.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende set i relation til markedsvilkårene.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 136.181 t.kr. mod 126.190 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 9.991 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst finansielle anlægsaktiver og varebeholdninger.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 31.473 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 23,1 % af de samlede aktiver på 136.181 t.kr., hvilket er et fald på 1,4 procentpoint i forhold til sidste år.

Egne kapitalandele

Selskabet har i regnskabsåret ikke købt eller solgt egne aktier. Beholdningen af egne aktier udgør på balancedagen 60.000 stk. a 1 kr., svarende til 3 % af aktiekapitalen. Aktierne er erhvervet i 2012 i forbindelse med en aktionærs udtræden af selskabet.

Særlige risici

Renterisici:

Selskabets rentebærende nettogæld er i stort omfang kassekreditter med variabel rente. Der indgås ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Miljøforhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Til styring af miljømæssige forhold er der udarbejdet en miljøpolitik i overensstemmelse med de forretningsmæssige mål og ledelsesmæssige holdninger.

Til styring af disse målsætninger er selskabet 14001 miljøcertificeret og 18001 arbejdsmiljøcertificeret.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Selskabet ønsker at være på forkant med den teknologiske udvikling indenfor service og reparation, og i øvrigt fremstå som det mest velansete bilhus i de områder, som der drives forretning fra. Derfor spiller den enkelte medarbejders personlige viden en afgørende rolle, hvilket betyder, at der løbende er stort fokus på efter- og videreuddannelse af medarbejderne. Selskabet har gennem de seneste år investeret kraftigt i ny teknologi og teknik for der igennem at være godt rustet til de nye krav, som branchen som helhed udsættes for.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år en stigning i aktivitetsniveauet.

På baggrund af ovennævnte forventes en mindre stigning i resultatet for det kommende år samt en stigende egenkapital, ligesom selskabet forventes fortsat at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	31.059.840	33.801.318
2 Fælles- og administrationsomkostninger	-23.877.501	-23.832.160
Resultat før finansielle poster	7.182.339	9.969.158
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	14.762	10.516
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	0	33.436
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	194.900	42.404
Andre finansielle indtægter	75.138	86.431
Finansielle omkostninger	-1.421.236	-1.444.170
Resultat før skat	6.045.903	8.697.775
Skat af årets resultat	-1.336.360	-1.912.836
3 Årets resultat	4.709.543	6.784.939

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2018	2017
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	400.000	600.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>400.000</u>	<u>600.000</u>
5 Maskiner, inventar og udlejningsbiler	9.221.406	14.041.636
5 Indretning af lejede lokaler	3.703.297	4.197.249
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>12.924.703</u>	<u>18.238.885</u>
6 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	53.990	44.316
7 Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	14.128.643	0
8 Værdipapirer	42.274	56.848
9 Deposita	3.310.800	3.196.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>17.535.707</u>	<u>3.297.164</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>30.860.410</u>	<u>22.136.049</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	86.799.561	79.596.370
Varebeholdninger i alt	<u>86.799.561</u>	<u>79.596.370</u>
Tilgodehavender fra salg	11.873.102	15.198.366
10 Igangværende arbejder for fremmed regning	296.355	374.570
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	168.584	2.154.749
Tilgodehavende selskabsskat	97.196	0
Andre tilgodehavender	5.315.961	5.665.659
11 Periodeafgrænsningsposter	672.390	1.022.558
Tilgodehavender i alt	<u>18.423.588</u>	<u>24.415.902</u>
Likvide beholdninger	97.448	41.384
Omsætningsaktiver i alt	<u>105.320.597</u>	<u>104.053.656</u>
Aktiver i alt	<u>136.181.007</u>	<u>126.189.705</u>

Balance 31. december

Passiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
12	Aktiekapital	2.000.000	2.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	52.910	43.236
	Overført resultat	27.219.723	24.592.442
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.200.000	4.250.000
	Egenkapital i alt	<u>31.472.633</u>	<u>30.885.678</u>
Hensatte forpligtelser			
13	Hensættelser til udskudt skat	681.036	851.480
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>681.036</u>	<u>851.480</u>
Gældsforpligtelser			
14	Gæld til pengeinstitut	0	322.270
15	Leasingforpligtelser	246.139	0
16	Anden gæld	708.000	1.006.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>954.139</u>	<u>1.328.270</u>
17	Kortfristet del af langfristet gæld	28.585.834	10.919.585
	Gæld til pengeinstitut	36.309.514	48.944.640
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	308.000	316.612
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.877.324	18.709.902
	Gæld til tilknyttet virksomhed	318.751	0
	Selskabsskat	0	1.991.420
	Anden gæld	9.244.856	8.995.076
18	Periodeafgrænsningsposter	3.428.920	3.247.042
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>103.073.199</u>	<u>93.124.277</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>104.027.338</u>	<u>94.452.547</u>
	Passiver i alt	<u>136.181.007</u>	<u>126.189.705</u>
1	Medarbejderforhold		
19	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
20	Eventualposter		
21	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	2.000.000	37.424	21.913.019	5.000.000	28.950.443
Udbetalt udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets overførte resultat	0	5.516	2.529.423	4.250.000	6.784.939
Andel af urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	379	0	0	379
Skat af andel af urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	-83	0	0	-83
Udbytte af egne aktier	0	0	150.000	0	150.000
Egenkapital 1. januar 2018	2.000.000	43.236	24.592.442	4.250.000	30.885.678
Udbetalt udbytte	0	0	0	-4.250.000	-4.250.000
Årets overførte resultat	0	9.762	2.499.781	2.200.000	4.709.543
Andel af urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	-113	0	0	-113
Skat af andel af urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	25	0	0	25
Udbytte af egne aktier	0	0	127.500	0	127.500
	2.000.000	52.910	27.219.723	2.200.000	31.472.633

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Årets resultat	4.709.543	6.784.939
22 Reguleringer	5.409.918	7.239.452
23 Ændring i driftskapital	24.103.538	-12.435.667
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	34.222.999	1.588.724
Renteindbetalinger og lignende	270.038	162.271
Renteudbetalinger og lignende	-1.421.236	-1.444.170
Pengestrøm fra ordinær drift	33.071.801	306.825
Betalt selskabsskat	-3.595.420	-2.162.999
Pengestrømme fra driftsaktivitet	29.476.381	-1.856.174
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.751.220	-9.133.878
Salg af materielle anlægsaktiver	8.342.854	4.298.520
Køb af finansielle anlægsaktiver	-14.243.443	-81.068
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	65.036
Modtagne udbytter	5.000	5.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-11.646.809	-4.846.390
Optagelse af langfristet gæld	0	1.364.000
Afdrag på langfristet gæld	-1.015.882	-627.770
Betalt udbytte	-4.122.500	-4.850.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.138.382	-4.113.770
Ændring i likvider	12.691.190	-10.816.334
Likvider 1. januar	-48.903.256	-38.086.922
Likvider 31. december	-36.212.066	-48.903.256
Likvider		
Likvide beholdninger	97.448	41.384
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-36.309.514	-48.944.640
Likvider 31. december	-36.212.066	-48.903.256

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Medarbejderforhold		
Gager og lønninger	39.682.731	38.589.839
Pensioner	5.178.077	5.299.748
Andre omkostninger til social sikring	<u>892.943</u>	<u>818.052</u>
	<u>45.753.751</u>	<u>44.707.639</u>
Direktion og bestyrelse	<u>403.402</u>	<u>398.622</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>115</u>	<u>112</u>
2. Fælles- og administrationsomkostninger		
Distributionsomkostninger	289.092	419.975
Administrationsomkostninger	<u>23.588.409</u>	<u>23.412.185</u>
	<u>23.877.501</u>	<u>23.832.160</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.762	5.516
Udbytte for regnskabsåret	2.200.000	4.250.000
Overføres til overført resultat	<u>2.499.781</u>	<u>2.529.423</u>
Disponeret i alt	<u>4.709.543</u>	<u>6.784.939</u>
4. Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar		<u>5.630.000</u>
Kostpris 31. december		<u>5.630.000</u>
Afskrivninger 1. januar		5.030.000
Årets afskrivninger		<u>200.000</u>
Afskrivninger 31. december		<u>5.230.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>400.000</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Maskiner, inventar og udlejningsbiler</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar	39.388.434	7.391.954
Tilgang	5.548.320	202.900
Afgang	<u>-11.219.436</u>	<u>-18.772</u>
Kostpris 31. december	<u>33.717.318</u>	<u>7.576.082</u>
Afskrivninger 1. januar	25.346.798	3.194.705
Årets afskrivninger	3.244.711	678.080
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-4.095.597</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december	<u>24.495.912</u>	<u>3.872.785</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>9.221.406</u>	<u>3.703.297</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>369.083</u>	

31/12 2018
31/12 2017

6. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Anskaffelsessum 1. januar	<u>1.080</u>	<u>1.080</u>
Kostpris 31. december	<u>1.080</u>	<u>1.080</u>
Opskrivninger 1. januar	43.236	37.424
Andel af årets resultat	14.762	10.516
Udbytte	-5.000	-5.000
Andel af urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko	<u>-88</u>	<u>296</u>
Opskrivninger 31. december	<u>52.910</u>	<u>43.236</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>53.990</u>	<u>44.316</u>

Tilknyttet virksomhed:

	Hjemsted	Stemmeandel
Ejendomsselskabet af 2006 ApS	Vejle	100 %

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
7. Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed		
Tilgang i årets løb	14.128.643	0
Kostpris 31. december	<u>14.128.643</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>14.128.643</u>	<u>0</u>
Der specificeres således:		
AT Biler Ejendom ApS	14.128.643	0
	<u>14.128.643</u>	<u>0</u>
8. Værdipapirer		
Kostpris 1. januar	74.136	95.300
Tilgang i årets løb	0	37.068
Afgang i årets løb	0	-58.232
Kostpris 31. december	<u>74.136</u>	<u>74.136</u>
Nedskrivninger 1. januar	-17.288	-17.004
Årets ned-/opskrivning	-14.574	4.110
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede værdipapirer	0	-4.394
Nedskrivninger 31. december	<u>-31.862</u>	<u>-17.288</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>42.274</u>	<u>56.848</u>
9. Deposita		
Kostpris 1. januar	3.196.000	3.152.000
Tilgang i årets løb	114.800	44.000
Kostpris 31. december	<u>3.310.800</u>	<u>3.196.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.310.800</u>	<u>3.196.000</u>
10. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Der er ikke modregnet acontobetalinge r i igangværende arbejder.		

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
11. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	672.390	482.858
Forudbetalt husleje	0	539.700
	<u>672.390</u>	<u>1.022.558</u>
12. Aktiekapital		
Aktiekapitalen består af 2.000.000 aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
13. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	851.480	935.986
Udskudt skat af årets resultat	-170.444	-84.506
	<u>681.036</u>	<u>851.480</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	88.000	132.000
Materielle anlægsaktiver	606.614	734.715
Omsætningsaktiver	59.453	57.796
Skattemæssigt fradragsberettigede låneomkostninger mv.	-73.031	-73.031
	<u>681.036</u>	<u>851.480</u>
14. Gæld til pengeinstitut		
Gæld til pengeinstitut i alt	294.834	842.270
Heraf forfalder inden for 1 år	-294.834	-520.000
	<u>0</u>	<u>322.270</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
15. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	28.239.139	10.041.585
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-27.993.000</u>	<u>-10.041.585</u>
	<u>246.139</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
16. Anden gæld		
Anden gæld i alt	1.006.000	1.364.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-298.000</u>	<u>-358.000</u>
Anden gæld i alt	<u>708.000</u>	<u>1.006.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
17. Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af gæld til pengeinstitut	294.834	520.000
Kortfristet del af leasingforpligtelser	27.993.000	10.041.585
Kortfristet del af anden langfristet gæld	<u>298.000</u>	<u>358.000</u>
	<u>28.585.834</u>	<u>10.919.585</u>
18. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetaling servicekontrakter	<u>3.428.920</u>	<u>3.247.042</u>
	<u>3.428.920</u>	<u>3.247.042</u>
19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Maskiner, inventar og udlejningsbiler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 369 t.kr., jf. note 5, er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2018 udgør 369 t.kr.		

Noter

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 36.604 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 20.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Immaterielle anlægsaktiver	400 t.kr.
Varebeholdninger	27.227 t.kr.
Tilgodehavender fra salg	11.873 t.kr.

20. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Demovogne, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 27.870 t.kr., er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. december 2018 udgør 27.870 t.kr.

Lejekontrakter:

Selskabet har 4 lejekontrakter på forretningsejendomme med en samlet årlig leje på 10.010 t.kr. pristalsreguleret. Heraf kan 3 lejekontrakter med en årlig leje på 6.680 t.kr. opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst pr. 1. januar 2020, mens 1 lejekontrakt med en årlig leje på 3.330 t.kr. kan opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst pr. 1. januar 2024.

Kautionsforpligtelser

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager i t.kr.	<u>123.100</u>
--	----------------

Selskabets ledelse skønner, at leasingvognenes samlede realisationsværdi minimum er på niveau med kautionsforpligtelsen, hvorfor den reelle forpligtelse skønnes at ligge omkring 0 kr.

Garantiforpligtelser:

Selskabet har garantiforpligtelser på de solgte vogne og værkstedsarbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på solgte vogne og værkstedsarbejder.

Tilbagekøbsforpligtelse:

Selskabet har overfor kunder stillet tilbagekøbsgaranti på solgte vogne for i alt 315 t.kr. Tilbagekøbsforpligtelsen forventes at blive aktuel i perioden 1. januar 2019 - 31. december 2019. Selskabets ledelse skønner, at den samlede realisationsværdi minimum er på niveau med tilbagekøbsgarantien, hvorfor den reelle forpligtelse skønnes at ligge omkring 0 kr.

Noter

20. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med JTP Holding ApS, CVR-nr. 37 45 71 40 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 560 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

TCP Holding ApS, 7000 Fredericia	Aktionær
Jes Abrahamsen Holding ApS, 7200 Grindsted	Aktionær
JTP Holding ApS, 7000 Fredericia	Ultimativ modervirksomhed

Transaktioner

På balancedagen er der følgende mellemværender med nærtstående parter:

- Selskabet lejer lokaler i Give og Vejle hos tilknyttet virksomhed for en årlig leje på i alt 5.460 t.kr.

- Selskabet lejer lokaler i Fredericia hos Tom Carsten Pedersen for en årlig leje på i alt 2.531 t.kr.

- JTP Holding ApS, hvor der ultimo er et tilgodehavende på 169 t.kr. Pr. 31. december 2017 var der et tilgodehavende på 2.128 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteindtægt på 39 t.kr.

Noter

21. Nærtstående parter (fortsat)

Transaktioner (fortsat)

- AT Biler Ejendom ApS, hvor der ultimo er et tilgodehavende på 14.129 t.kr. Pr. 31. december 2017 var der et tilgodehavende på 0 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteindtægt på 156 t.kr.

- Ejendomsselskabet af 2006 ApS, hvor der ultimo er en gæld på 319 t.kr. Pr. 31. december 2017 var der et tilgodehavende på 26 t.kr. Der er i regnskabsåret ikke beregnet renter af mellemværendet.

- Ledelsesmedlemmer, der i regnskabsåret har købt for 3.612 t.kr. af selskabet, som vedrører bilhandler, reparationer og service. Ledelsesmedlemmerne har samlet solgt for 3.596 t.kr. til selskabet vedrørende bilhandler. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

Alle væsentlige mellemværender med nærtstående parter er i regnskabsåret forrentet med 2,05 %.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
22. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.122.791	4.375.420
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-1.200.243	-313.667
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-14.762	-10.516
Andre finansielle indtægter	-270.038	-162.271
Finansielle omkostninger	1.421.236	1.444.170
Kursreguleringer mv.	14.574	-6.520
Skat af årets resultat	1.336.360	1.912.836
	<u>5.409.918</u>	<u>7.239.452</u>
23. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-7.203.191	-2.867.581
Ændring i tilgodehavender	6.089.510	-3.708.594
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.909.219	-4.421.492
Optagelse/afdrag, netto, af leasingforpligtelser vedrørende demo- og udlejningsvogne	18.308.000	-1.438.000
	<u>24.103.538</u>	<u>-12.435.667</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AT Biler A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Selskabet har ved opstilling af resultatopgørelsen valgt, under henvisning til årsregnskabslovens § 11, at fravige den skematiske opstillingspligt, idet den anvendte opstillingsform efter selskabets opfattelse giver det mest retvisende billede af modervirksomhedens drift.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for AT Biler A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for JTP Holding ApS, Fredericia, CVR nr. 37 45 71 40.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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 finansiell post.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger omfatter vareforbrug og omkostninger, herunder lønning og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Fælles- og administrationsomkostninger

I fælles- og administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Maskiner, inventar og udlejningsbiler	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter ikke-børsnoterede aktier, der måles til anskaffelsespris eller dagsværdi, såfremt denne er lavere.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris og vedrører betalt deposita for leje af forretningsejendomme.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for nye vogne måles til anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for brugte vogne måles til anskaffelsespriser eller vurderingspriser, hvor disse er lavere.

Reservedele måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser eller genanskaffelsespriser, hvor disse er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter vedrørende demovogne, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede demovogne behandles herefter som selskabets øvrige varebeholdninger.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrører værkstedsarbejde og måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde (produktionsmetoden) fratrukket foretagne acontofaktureringer. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller forpligtelser, afhængig af om nettoværdien udgør et tilgodehavende eller en forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandel i dattervirksomhed i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummen for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer selskabskapitalen med et beløb, svarende til aktiernes nominelle værdi og forøger overført resultat. Udbytte af egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter AT Biler A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitut.