
AUTOFORUM SLAGELSE A/S

Holbækvej 3, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 28 67 74 72

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/5 2019

Brian Kjær Larsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for AUTOFORUM SLAGELSE 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 28. maj 2019

Direktion

Brian Kjær Larsen

Bestyrelse

Peter Xenius Funder
formand

Brian Kjær Larsen

Flemming Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AUTOFORUM SLAGELSE A/S

Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for AUTOFORUM SLAGELSE A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Ringsted, den 28. maj 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Kjær Poulsen

statsautoriseret revisor

mne10677

Selskabsoplysninger

Selskabet

AUTOFORUM SLAGELSE A/S
Holbækvej 3
4200 Slagelse

Telefon: 58 52 81 81

Telefax: 58 52 81 28

E-mail: info@autoforum-slagelse.dk

Hjemmeside: www.autoforum-slagelse.dk

CVR-nr.: 28 67 74 72

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Slagelse

Bestyrelse

Peter Xenius Funder, formand

Brian Kjær Larsen

Flemming Larsen

Direktion

Brian Kjær Larsen

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Eventyrvej 16

4100 Ringsted

Pengeinstitut

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

Isefjords Alle 5

4300 Holbæk

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	4.429	5.999	5.901	6.152	5.547
Resultat før finansielle poster	176	756	519	477	106
Resultat af finansielle poster	-79	-21	21	-10	-12
Årets resultat	75	572	419	353	70
Balance					
Balancesum	6.700	6.685	9.968	9.729	10.256
Egenkapital	716	2.391	5.419	5.353	5.070
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	1.037	918	980	1.625	-633
- investeringsaktivitet	-301	373	-190	-92	-689
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.114	-2.454	-2.704	-1.945	-1.033
- finansieringsaktivitet	-1.750	126	-3.763	1.133	-1.206
Årets forskydning i likvider	-1.014	1.417	-2.973	2.666	-2.528
Antal medarbejdere	11	12	14	13	13
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	2,6%	11,3%	5,2%	4,9%	1,0%
Soliditetsgrad	10,7%	35,8%	54,4%	55,0%	49,4%
Forrentning af egenkapital	4,8%	14,6%	7,8%	6,8%	1,4%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for AUTOFORUM SLAGELSE A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktivitet er salg af vare- og personbiler, reservedele samt værkstedsdrift i forbindelse hermed. Selskabet er autoriseret forhandler af og værksted for Fiat og Mitsubishi.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på DKK 75.020, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 716.038.

Kapitalberedskabet

Selskabet har de fornødne kreditfaciliteter til at kunne finansiere aktiviteten i de kommende år.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Markedsrisici

Bortset fra den risiko, der følger af eventuelle ændringer i markedet, herunder konkunkturændringer i almindelighed, er det ikke ledelsens opfattelse, at selskabet er udsat for særlige risici.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018 er 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	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		4.429.260	5.998.680
Personaleomkostninger	1	-4.165.122	-5.127.819
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-87.911	-115.344
Resultat før finansielle poster		176.227	755.517
Finansielle indtægter	3	1.912	69.307
Finansielle omkostninger	4	-81.345	-90.180
Resultat før skat		96.794	734.644
Skat af årets resultat	5	-21.774	-162.832
Årets resultat		75.020	571.812

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	1.750.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	216.000	0
Overført resultat	-1.890.980	571.812
	75.020	571.812
Ekstraordinært udbytte efter regnskabsårets udløb	0	1.750.000

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.175.192	813.556
Indretning af lejede lokaler		0	52.902
Materielle anlægsaktiver	6	1.175.192	866.458
Andre tilgodehavender		160.663	158.563
Finansielle anlægsaktiver	7	160.663	158.563
Anlægsaktiver		1.335.855	1.025.021
Varebeholdninger		4.489.247	2.859.291
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		529.442	1.644.913
Andre tilgodehavender		290.026	147.874
Udskudt skatteaktiv	8	6.890	0
Selskabsskat		16.708	0
Periodeafgrænsningsposter		9.315	16.213
Tilgodehavender		852.381	1.809.000
Likvide beholdninger		22.721	991.799
Omsætningsaktiver		5.364.349	5.660.090
Aktiver		6.700.204	6.685.111

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		38	1.891.018
Foreslået udbytte for regnskabsåret		216.000	0
Egenkapital	9	716.038	2.391.018
Hensættelse til udskudt skat	8	0	10.628
Hensatte forpligtelser		0	10.628
Kreditinstitutter		45.196	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		113.439	51.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.916.302	1.754.185
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	143.582
Selskabsskat		0	45.362
Anden gæld		909.229	2.288.836
Kortfristede gældsforpligtelser		5.984.166	4.283.465
Gældsforpligtelser		5.984.166	4.283.465
Passiver		6.700.204	6.685.111
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		75.020	571.812
Reguleringer	10	91.307	142.757
Ændring i driftskapital	11	1.051.128	411.129
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.217.455	1.125.698
Renteindbetalinger og lignende		1.912	69.307
Renteudbetalinger og lignende		-81.345	-90.180
Pengestrømme fra ordinær drift		1.138.022	1.104.825
Betalt selskabsskat		-101.362	-186.772
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.036.660	918.053
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.114.293	-2.454.062
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-2.100	0
Salg af materielle anlægsaktiver		1.815.459	2.824.235
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	2.600
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-300.934	372.773
Ændring i mellemregning tilknyttede virksomheder		0	3.726.149
Betalt udbytte		-1.750.000	-3.600.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.750.000	126.149
Ændring i likvider		-1.014.274	1.416.975
Likvider 1. januar		991.799	-425.176
Likvider 31. december		-22.475	991.799
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		22.721	991.799
Kassekredit		-45.196	0
Likvider 31. december		-22.475	991.799

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.808.634	4.762.553
Pensioner	251.447	272.196
Andre omkostninger til social sikring	105.041	93.070
	4.165.122	5.127.819
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	11	12
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	87.911	115.344
	87.911	115.344
Der specificeres således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	35.009	45.009
Indretning af lejede lokaler	52.902	70.335
	87.911	115.344
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	59.853
Andre finansielle indtægter	1.912	9.454
	1.912	69.307
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	59.583
Andre finansielle omkostninger	81.345	30.597
	81.345	90.180

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	39.292	175.362
Årets udskudte skat	-17.518	-12.530
	21.774	162.832
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	21.295	161.622
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	479	1.210
	21.774	162.832
6 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	1.093.151	703.349
Tilgang i årets løb	2.114.293	0
Afgang i årets løb	-1.717.648	0
Kostpris 31. december	1.489.796	703.349
Ned- og afskrivninger 1. januar	279.595	650.447
Årets afskrivninger	35.009	52.902
Ned- og afskrivninger 31. december	314.604	703.349
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.175.192	0
Afskrives over	3-5 år	10 år

Noter til årsregnskabet

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodehaver DKK
Kostpris 1. januar	158.563
Tilgang i årets løb	2.100
Kostpris 31. december	160.663
Regnskabsmæssig værdi 31. december	160.663

8 Udskudt skatteaktiv

	2018 DKK	2017 DKK
Materielle anlægsaktiver	15.447	13.476
Låneomkostninger	-24.386	-6.415
Periodeafgrænsningsposter	2.049	3.567
Overført til udskudt skatteaktiv	6.890	0
	0	10.628

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	6.890	0
Regnskabsmæssig værdi	6.890	0

9 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbytte for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	1.891.018	0	2.391.018
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-1.750.000	0	-1.750.000
Årets resultat	0	-140.980	216.000	75.020
Egenkapital 31. december	500.000	38	216.000	716.038

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.912	-69.307
Finansielle omkostninger	81.345	90.180
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	-9.900	-40.948
Skat af årets resultat	21.774	162.832
	91.307	142.757
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.629.956	692.586
Ændring i tilgodehavender	980.217	-560.906
Ændring i leverandører m.v.	1.700.867	279.449
	1.051.128	411.129
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing.		
Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	0	51.845
	0	51.845
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing.		
Forventede restværdier ved kontraktens udløb	0	542.800
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	308.567	306.201
Andre eventualforpligtelser		
Sikringskonto deponeret overfor SKAT	0	201.187
Skadesløsbrev, virksomhedspant (motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været registreret)	1.700.000	1.700.000
Skadesløsbrev, virksomhedspant (varedebitorer, lagerbeholdning og driftsinventar/materiel)	5.000.000	0

Noter til årsregnskabet

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Bankgaranti

Til sikkerhed for mellemværende med SKAT (registreringsafgift) har selskabet etableret bankgaranti på DKK 500.000.

Til sikkerhed for mellemværende med leverandører af varer og tjenesteydelser har selskabet etableret bankgarantier på i alt DKK 550.000.

Ejendomsforbehold i lager af biler og udlejningsbiler

Af selskabets lagerbeholdning har leverandører ejendomsforbehold i kr. 2.923.363.

Herudover har leverandører ejendomsforbehold i udlejningsbiler (opført under materielle anlægsaktiver) kr. 916.122.

Herudover er der til sikkerhed for selskabets leverandører af nye biler og reservedele tinglyst fordringspant (og pantsætningsforbud) i goodwill, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og lagerbeholdning af nye biler.

Sambeskatning

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Brian Kjær Larsen Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Herudover er der ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2018.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AUTOFORUM SLAGELSE A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 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.

Resultatopgørelsen

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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

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.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedepositem og forudbetaling (depositum) for bestilte varer.

Varebeholdninger

Beholding af reservedele mv. måles til kostpris ud fra vejede gennemsnitspriser eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Beholdning af nye biler måles til kostpris.

Beholdning af brugte biler måles til kostpris med fradrag for vurderingsmæssig nedskrivning (individuel vurdering for hver enkelt bil).

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

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet 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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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 rentekomkostning over låneperioden.

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 fratrukket 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 ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$