



Tlf.: 96 57 48 00
hobro@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Jeppe Aakjærs Vej 10
DK-9500 Hobro
CVR-nr. 20 22 26 70

BILHUSET HALDRUP HOBRO A/S

SMEDEVEJ 7, 9500 HOBRO

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

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

Lars Haldrup Petersen

CVR-NR. 29 21 53 75

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Bilhuset Haldrup Hobro A/S Smedevej 7 9500 Hobro
	CVR-nr.: 29 21 53 75 Stiftet: 21. december 2005 Hjemsted: Mariagerfjord Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Hanne Møller, formand Lars Haldrup Petersen Martin Bugge Skibsted
Direktion	Lars Haldrup Petersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jeppe Aakjærs Vej 10 9500 Hobro
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Skelagervej 15 9100 Aalborg
Advokat	HjulmandKaptain Østre Havnegade 12 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Bilhuset Haldrup Hobro A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 22. marts 2019

Direktion:

Lars Haldrup Petersen

Bestyrelse:

Hanne Møller
Formand

Lars Haldrup Petersen

Martin Bugge Skibsted

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Bilhuset Haldrup Hobro A/S

Konklusion

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

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.

Hobro, den 22. marts 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Michael Graversen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34099

HOVED- OG NØGLETAL

	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	71.094	78.644	69.333	58.438	36.523
Bruttoresultat.....	5.866	6.767	6.710	6.210	4.536
Driftsresultat.....	-74	519	769	630	-483
Finansielle poster, netto.....	-365	-336	-355	-238	-87
Årets resultat før skat.....	-439	183	414	392	-571
Årets resultat.....	-346	142	323	297	-431
Balance					
Balancesum.....	9.717	17.586	12.645	19.384	11.993
Egenkapital.....	1.466	1.511	1.369	1.046	749
Investeret kapital.....	6.271	9.554	6.763	7.362	3.866
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-176	-398	-52	-333	-197
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte...					
	15	15	15	16	15
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	-0,9	6,4	10,9	11,2	-16,4
Soliditetsgrad.....	15,1	8,6	10,8	5,4	6,2
Egenkapitalforrentning.....	-23,2	9,9	26,7	33,1	-44,7
Indeks for nettoomsætning.....	195	215	190	160	100
Nettoomsætning pr. medarbejder.....	4.740	5.243	4.622	3.652	2.435

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

Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Nettoomsætning pr. medarbejder i tkr.:	$\frac{\text{Nettoomsætning i tkr.}}{\text{Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i regnskabsåret været salg og service af Nissan, Chevrolet og Opel biler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen opfatter resultatet som utilfredsstillende

Selskabet har i december 2018 modtaget skattefrit tilskud fra moderselskabet på i alt 300 tkr. Selskabets egenkapital 31. december 2018 udgør 1.466 tkr.

Ledelsen forventer et forbedret resultat i 2019.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Prisrisici

Selskabet bærer ikke nogen særlig prisrisiko, da priserne på biler i EU stort set er harmoniseret.

Valutarisici

Idet kun en mindre del af selskabets reservedelskøb foretages i EURO indgås der ikke valutapositioner til afdækning af valutarisici.

Renterisici

Moderate udsving i renteniveauet vil ikke få væsentlig indflydelse på selskabets indtjening.

Miljøforhold

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

Videnressourcer

Det er væsentligt for selskabet fortsat at tiltrække og fastholde kompetent arbejdskraft.

For at sikre en høj og samtidig konkurrencedygtig service og kvalitet investeres der derfor løbende ressourcer på yderligere dygtiggørelse af selskabets medarbejdere.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er i regnskabsåret ikke afholdt omkostninger til forsknings- og udviklingsaktiviteter.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
NETTOOMSÆTNING.....		71.093.829	78.644.172
Vareforbrug.....		-61.825.136	-68.421.956
Andre eksterne omkostninger.....		-3.402.226	-3.455.452
BRUTTORESULTAT.....		5.866.467	6.766.764
Personaleomkostninger.....	1	-5.770.029	-6.033.340
Af- og nedskrivninger.....		-170.210	-213.970
DRIFTSRESULTAT.....		-73.772	519.454
Finansielle indtægter.....	2	29.460	42.961
Finansielle omkostninger.....	3	-394.826	-379.170
RESULTAT FØR SKAT.....		-439.138	183.245
Skat af årets resultat.....	4	93.528	-40.862
ÅRETS RESULTAT.....		-345.610	142.383
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-345.610	142.383
I ALT.....		-345.610	142.383

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		331.757	429.793
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		240.674	130.192
Indretning af lejede lokaler.....		4.068	10.299
Materielle anlægsaktiver.....	5	576.499	570.284
Lejededpositum.....		120.000	120.000
Finansielle anlægsaktiver.....	6	120.000	120.000
ANLÆGSAKTIVER.....		696.499	690.284
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.145.178	1.471.170
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		5.873.503	11.487.527
Varebeholdninger.....		7.018.681	12.958.697
Tilgodehavender fra salg.....		1.437.814	733.876
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	2.619.240
Udskudt skatteaktiv.....		0	7.568
Andre tilgodehavender.....		373.719	402.397
Tilgodehavende selskabsskat.....		101.952	0
Periodeafgrænsningsposter.....		76.815	161.137
Tilgodehavender.....		1.990.300	3.924.218
Likvider.....		11.167	12.526
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		9.020.148	16.895.441
AKTIVER.....		9.716.647	17.585.725

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		965.812	1.011.423
EGENKAPITAL.....	7	1.465.812	1.511.423
Hensættelse til udskudt skat.....	8	856	0
Andre hensættelser.....	9	23.029	12.250
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		23.885	12.250
Gæld til pengeinstitutter.....		196.115	9.431.360
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.089.316	4.514.322
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		4.739.666	0
Selskabsskat.....		0	39.666
Anden gæld.....		2.201.853	2.076.704
Kortfristede gældsforpligtelser.....		8.226.950	16.062.052
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		8.226.950	16.062.052
PASSIVER.....		9.716.647	17.585.725
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Koncernregnskab	12		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2018 kr.	2017 kr.
Årets resultat	-345.610	142.383
Årets afskrivninger tilbageført.....	170.210	213.970
Skat af årets resultat tilbageført.....	-93.528	40.862
Betalt selskabsskat.....	-39.666	-94.903
Ændring i varebeholdninger.....	5.940.016	-4.614.181
Ændring i tilgodehavender.....	2.028.302	-139.204
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	1.439.809	2.727.788
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	10.775	-15.070
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	9.110.308	-1.738.355
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-176.425	-397.680
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-176.425	-397.680
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	300.000	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	300.000	0
ÆNDRING I LIKVIDER.....	9.233.883	-2.136.035
Likvider 1. januar.....	-9.418.831	-7.282.796
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-184.948	-9.418.831
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	11.167	12.529
Gæld til pengeinstitutter.....	-196.115	-9.431.360
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-184.948	-9.418.831

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 15 (2017: 15)			
Løn og gager.....	5.091.848	5.313.744	
Andre omkostninger til social sikring.....	478.479	456.407	
Andre personaleomkostninger.....	199.702	263.189	
	5.770.029	6.033.340	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	12.932	29.080	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	16.528	13.881	
	29.460	42.961	
Finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder.....	57.230	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	337.596	379.170	
	394.826	379.170	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	8.424	39.666	
Regulering af udskudt skat.....	-101.952	1.196	
	-93.528	40.862	
Materielle anlægsaktiver			5
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2018.....	2.123.569	408.993	66.691
Tilgang.....	26.575	149.850	0
Kostpris 31. december 2018.....	2.150.144	558.843	66.691
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	1.693.776	278.801	56.392
Årets afskrivninger.....	124.611	39.368	6.231
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	1.818.387	318.169	62.623
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..	331.757	240.674	4.068
Finansielle anlægsaktiver			6
			Lejededpositum
Kostpris 1. januar 2018.....			120.000
Kostpris 31. december 2018.....			120.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....			120.000

NOTER

		2018 kr.	2017 kr.	Note
Egenkapital				7
	Aktiekapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. januar 2018.....	500.000	1.011.422	1.511.422	
Andre reguleringer.....		300.000	300.000	
Forslag til resultatdisponering.....		-345.610	-345.610	
Egenkapital 31. december 2018.....	500.000	965.812	1.465.812	

Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver.

	2018 kr.	2017 kr.	8
Udskudt skat 1. januar.....	-7.568	-8.764	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	8.424	1.196	
Udskudt skat 31. december.....	856	-7.568	

Andre hensættelser

0-1 år.....	23.029	12.250	9
-------------	--------	--------	---

Eventualposter mv.

10

Eventualforpligtelser

Der er stillet betalingsgarantier overfor SKAT og leverandører på 550 tkr.

Selskabet kautionerer for alle selskaberne i Lars Haldrup Petersen Holding A/S koncernen, Biludlejning Randers ApS og Ejendomsanpartsselskabet Smedevej 7 mellemværende med finansieringsinstitut.

Selskabet har indgået uopsigelig lejekontrakt med Ejendomsanpartsselskabet Smedevej 7 ApS med en årlig leje på 780 tkr.

Operationel leasing

Selskabet har indgået 14 operationelle leasingaftaler på biler med en gennemsnitlig restløbtid på 8 mdr. med en samlet restleasingydelse på 326 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Lars Haldrup Petersen Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER

	Note
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11
Gæld til Santander A/S i forbindelse med finansiering af nye lagervogne, hvori Santander A/S har ejendomsforbehold. Gælden til Santander A/S udgør pr. 31. december 2018 604 tkr.	
Koncernregnskab	12
Selskabet indgår i koncernregnskabet for Lars Haldrup Petersen Holding A/S, Århusvej 108 8940 Randers SV.	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bilhuset Haldrup Hobro A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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 og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	3 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-15 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg 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 eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Nye og brugte biler måles til kostpris ud fra en specifik indentifikation. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi ud fra en individuel vurdering af hver enkelt bil.

Reservedele måles til kostpris ud fra et vejet gennemsnit. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi ud fra en vurdering af perioden, hvor reservedelene ikke har været omsat.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser samt udskudt skat.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprenen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.