

Vallensbæk Auto Service ApS

Vallensbækvej 44, 2625 Vallensbæk
CVR-nr. 30 17 76 49

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.05.19

Frank Jønsson
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 22

Selskabet

Vallensbæk Auto Service ApS
Vallensbækvej 44
2625 Vallensbæk
Telefon: 43 53 01 23
Hjemsted: Vallensbæk
CVR-nr.: 30 17 76 49
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Frank Jønsson

Bestyrelse

Frank Jønsson
Henrik Lykke Mose
Mathias Kahr Munk
Benjamin Ribbjerg Engholm

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Vallensbæk Auto Service ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vallensbæk, den 22. maj 2019

Direktionen

Frank Jønsson

Bestyrelsen

Frank Jønsson

Henrik Lykke Mose

Mathias Kahr Munk

Benjamin Rifbjerg Engholm

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Dirigent

Frank Jønsson

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Vallensbæk Auto Service ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Vallensbæk Auto Service ApS for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vor konklusion skal vi henvise til note 1, hvor grundlaget for at selskabets årsrapport er aflagt under forudsætning af fortsat drift er beskrevet. Vi er enige med ledelsen i grundlaget for, at årsrapporten aflægges under forudsætning af fortsat drift.

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 for 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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Søborg, den 22. maj 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Clement Skov

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35432

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i autoservice og hertil relaterede ydelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -518.636 mod DKK -152.325 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 259.508.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Oplysninger om fortsat drift

Der henvises til note 1 hvor der redegøres for selskabets fortsatte drift.

Efterfølgende begivenheder

Selskabet er efter balancedagen blevet solgt og selskabets nye kapitalejere har ændret finansieringsformen, således at gæld til kreditinstitutter er indfriet og erstattet af lån fra kapitalejere. Ydermere er virksomhedspant og ejerpantebreve efter balancedagen aflyst jf. note 9.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttofortjeneste	2.266.708	2.075.670
2	Personaleomkostninger	-2.734.621	-1.949.222
	Resultat før af- og nedskrivninger	-467.913	126.448
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-143.719	-277.033
	Resultat før finansielle poster	-611.632	-150.585
	Finansielle indtægter	136	1.430
	Finansielle omkostninger	-49.809	-23.460
	Resultat før skat	-661.305	-172.615
4	Skat af årets resultat	142.669	20.290
	Årets resultat	-518.636	-152.325
Forslag til resultatdisponering			
	Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	382.807
	Overført resultat	-518.636	-535.132
	I alt	-518.636	-152.325

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	0	16.875
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	16.875
	Indretning af lejede lokaler	0	3.375
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	814.200	296.847
6	Materielle anlægsaktiver i alt	814.200	300.222
	Deposita	115.212	166.373
	Finansielle anlægsaktiver i alt	115.212	166.373
	Anlægsaktiver i alt	929.412	483.470
	Råvarer og hjælpematerialer	111.023	282.582
	Varebeholdninger i alt	111.023	282.582
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	545.174	328.185
	Udskudt skatteaktiv	26.204	12.000
	Tilgodehavende selskabsskat	13.000	36.000
	Andre tilgodehavender	1.257	5.460
	Periodeafgrænsningsposter	87.229	65.000
	Tilgodehavender i alt	672.864	446.645
	Likvide beholdninger	21.975	29.349
	Omsætningsaktiver i alt	805.862	758.576
	Aktiver i alt	1.735.274	1.242.046

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	250.000	250.000
	Reserve for opskrivninger	455.469	0
	Overført resultat	-445.961	72.675
	Egenkapital i alt	259.508	322.675
7	Anden gæld	170.200	268.911
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	170.200	268.911
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	120.000	104.100
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	449.342	20.661
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	193.950	157.906
	Anden gæld	542.274	367.793
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.305.566	650.460
	Gældsforpligtelser i alt	1.475.766	919.371
	Passiver i alt	1.735.274	1.242.046

8 Eventualforpligtelser

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for opskrivning er	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17					
Saldo pr. 01.01.17	125.000	0	0	382.807	103.400
Kapitalforhøjelse	125.000	225.000	0	0	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-382.807	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	-103.400
Overførsler til/fra andre reserver	0	-225.000	0	225.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-152.325	0
Saldo pr. 31.12.17	250.000	0	0	72.675	0
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18					
Saldo pr. 01.01.18	250.000	0	0	72.675	0
Opskrivninger i året	0	0	455.469	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-518.636	0
Saldo pr. 31.12.18	250.000	0	455.469	-445.961	0

1. Oplysninger om fortsat drift

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets nye kapitalejere har afgivet erklæring om tilførsel af likvider i form af kapitalindskud eller lån, såfremt betaling af Vallensbæk Auto Service ApS' kreditorer i takt med, at de forfalder, måtte nødvendiggøre dette. Ligeledes er der givet tilsagn om fortat at opretholde allerede eksisterende lån fra kapitalejerne.

På baggrund af en vurdering af selskabets økonomiske stilling og kapitalejernes støtteerklæring er det ledelsens opfattelse, at selskabet vil kunne indfri sine forpligtelser i takt med at de forfalder. Som følge heraf er årsregnskabet aflagt under forudsætning af fortsat drift.

	2018	2017
	DKK	DKK
<hr/>		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	2.643.699	1.874.837
Pensioner	41.688	43.894
Andre omkostninger til social sikring	37.701	18.746
Andre personaleomkostninger	11.533	11.745
<hr/>		
I alt	2.734.621	1.949.222
<hr/>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	11	8
<hr/>		

	2018	2017
	DKK	DKK

3. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	16.875	101.250
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	126.844	175.783
I alt	143.719	277.033

4. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	-142.669	-38.000
Regulering af skat fra tidligere år	0	17.710
I alt	-142.669	-20.290

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.18	1.012.500
Kostpris pr. 31.12.18	1.012.500
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-995.625
Afskrivninger i året	-16.875
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-1.012.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	202.500	2.240.573
Tilgang i året	0	101.344
Afgang i året	0	-343.694
Kostpris pr. 31.12.18	202.500	1.998.223
Opskrivninger i året	0	583.934
Opskrivninger pr. 31.12.18	0	583.934
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-199.125	-1.943.726
Afskrivninger i året	-3.375	-123.469
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	299.238
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-202.500	-1.767.957
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0	814.200
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.18	0	230.266

7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Anden gæld	120.000	0	290.200	373.011
I alt	120.000	0	290.200	373.011

8. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en restløbetid på 29 måneder og en gennemsnitlig månedlig ydelse på t.DKK 33, i alt t.DKK 957. Selskabet har derudover indgået en huslejekontrakt på lagerlokaler med en restløbetid på 5 måneder og en gennemsnitlig månedlig ydelse på t.DKK 5, i alt t.DKK 25.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på maksimalt 56 måneder og en gennemsnitlig månedlig ydelse på t.DKK 5, i alt t.DKK 280.

Garantiforpligtelser

Selskabet har på balancedagen stillet bankgaranti på t.DKK 125 til sikkerhed for K/S Vallensbækvej.

Selskabet har på balancedagen stillet bankgaranti på t.DKK 75 til sikkerhed for FCA Danmark A/S.

De stillede bankgarantier er efter regnskabsårets afslutning og inden godkendelse af årsrapporten ændret således, at der kontant er deponeret t.DKK 205 på sikringskonto hos selskabets pengeinstitut.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

På balancedagen er der til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut på t.DKK 449, deponeret løsøre ejerpantebrev på t.DKK 500 med pant i andre driftsanlæg og materiel og inventar mv., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør t.DKK 230. Endvidere har selskabet på balancedagen udstedt virksomhedspant på t.DKK 800 som giver sikkerhed i fordringer, varelager, driftsmidler og immaterielle rettigheder, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør t.DKK 1.285.

Selskabet har efter balancedagen og inden godkendelse af årsrapporten indfriet kassekreditten og både ejerpantebrev og virksomhedspant er derfor på datoen for godkendelse af årsrapporten aflyst.

10. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Måling af andre anlæg driftsmateriel og inventar til dagsværdi via egenkapitalen

Andre anlæg driftsmateriel og inventar er hidtil målt til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger. Andre anlæg driftsmateriel og inventar måles fremover til dagsværdi med værdireguleringer indregnet i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, da det er ledelsens vurdering, at der derved bedre opnås et retvisende billede. Ændringen er indregnet med fremadrettet virkning i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 51, stk. 2. Den ændrede regnskabspraksis har ingen påvirkning på årets resultat for 2018. Pr. 31.12.18 forøges egenkapitalen med t.DKK 455, og balancesummen forøges med t.DKK 584.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til dagsværdi med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Dagsværdien revurderes årligt

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af materielle anlægsaktiver til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter for-

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.