

Helsingør Bilhus af 2009 ApS

H C Ørsteds Vej 10, 3000 Helsingør
CVR-nr. 32 09 71 97

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.06.21

Michael Lau Therkildsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 29

Selskabet

Helsingør Bilhus af 2009 ApS
H C Ørsteds Vej 10
3000 Helsingør
Telefon: 49 25 27 60
Hjemmeside: www.helsingorbilhus.dk
Hjemsted: Helsingør
CVR-nr.: 32 09 71 97
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Michael Lau Therkildsen
Kenneth Brunsholm

Bestyrelse

Knud Foldschack
Anders Vandsted Sloth
Claus Dyhr Christensen
Michael Lau Therkildsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for Helsingør Bilhus af 2009 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. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 22. juni 2021

Direktionen

Michael Lau Therkildsen

Kenneth Brunsholm

Bestyrelsen

Knud Foldschack
Formand

Anders Vandsted Sloth

Claus Dyhr Christensen

Michael Lau Therkildsen

Til kapitalejeren i Helsingør Bilhus af 2009 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Helsingør Bilhus af 2009 ApS for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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 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 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 regnskabsbrugerne 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Søborg, den 22. juni 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Philip Heick-Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34280

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

			01.10.17
Beløb i t.DKK	2020	2019	31.12.18
<i>Resultat</i>			
Resultat af primær drift	126	-14	-707
Indeks	100	-	-
Finansielle poster i alt	-376	-263	-443
Indeks	85	59	100
Årets resultat	-218	-217	-925
Indeks	24	23	100

Balance

Samlede aktiver	17.116	27.791	25.643
Indeks	67	108	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	100	592	482
Indeks	21	123	100
Egenkapital	-175	44	260
Indeks	-67	17	100

Nøgletal

			01.10.17
	2020	2019	31.12.18
<i>Soliditet</i>			
Egenkapitalandel	-1%	0%	1%

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-------------------	---

Finansielt leasede aktiver indregnet i varebeholdningen indgår ikke i de samlede aktiver ved beregningen af egenkapitalandelen. Finansielt leasede aktiver indregnet i varebeholdningen udgør i 2020 t.DKK 3.236 (2019: t.DKK 3.877).

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet er at være Mobilitetsleverandør.

Dette gøres med udgangspunkt i at være autoriseret Nissan, Renault og Dacia forhandler samt service partner.

Hovedaktiviteten er fortsat salg og service samt reservedelssalg af ovennævnte, men også nyere forretningsområder som abonnementsordninger og delebilspuljer bliver en fortsat større del af virksomhedens aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK -218.495 mod DKK -216.776 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK -174.840.

Ledelsen betegner resultatet for værende utilfredsstillende.

Forventet udvikling

2020 har pga. Covid-19 været meget påvirket omsætnings- og indtjeningsmæssigt, ligesom der er gjort brug af regeringens kompensationspakker.

2021 er startet meget vanskeligt med fortsat Corona Lockdown, ændrede afgifter og worldvide mangel på mikrochips som påvirker alle bilfabrikkers leveringsevne. Dette til trods så har Q1 været resultatmæssigt tilfredsstillende.

I 2021 forventes en meget stor del af bilsalget at skifte til Hybrid/El biler, både pga. produktionsomlægninger fra fabrikkerne, men også via den ændrede beskatning af disse biler.

Dette vil, da vi repræsenterer verdens tredje største bilproducent, Renault/Nissan Group, være til vores fordel, da denne er blandt de markedsledende i verden på den nye teknologi. Og da vi fortsat tilfører nye loyalitet koncepter til fastholdelse af vores eftermarkedskunder og dels udviklingen nye digitale produkter og services i samarbejde med vores samarbejdspartnere, er koncernen godt rustet til fremtiden.

Eksternt miljø

Selskabet har til stadighed overholdt alle miljøkrav og forskrifter og har et godt og konstruktivt samarbejde med myndighederne.

Efterfølgende begivenheder

Covid-19 krisen i hele verden og dermed også i Danmark har pt. fundamentalt ændret på bilbranchens vilkår og forventningerne de næste par år. Resultatet for 2021 forventes derfor lavere end oprindeligt budgetteret. Der forventes derfor for resten af 2021 – en lavere omsætning af nye biler end i 2019 og måske også end 2020 – ligesom indtjeningen på biler vil blive sat under yderligere pres pga. konkurrencesituationen.

Ud over dette har Covid-19 krisen også ændret på danskernes arbejdsmønstre til ugunst for det samlede transportniveau, hvilket pt. påvirker mængden af skadesrelateret arbejde.

Ledelsen har derfor i både 2020 og 2021 iværksat tiltag for på alle områder at reducere virksomhedens omkostningsstruktur væsentligt, således at den er tilpasset dette fremadrettet.

Resultatopgørelse

Note		2020 DKK	2019 DKK
	Bruttofortjeneste	4.888.908	4.844.321
2	Personaleomkostninger	-4.418.606	-4.538.225
	Resultat før af- og nedskrivninger	470.302	306.096
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-343.903	-320.000
	Resultat før finansielle poster	126.399	-13.904
3	Finansielle indtægter	0	65.700
4	Finansielle omkostninger	-376.444	-328.412
	Resultat før skat	-250.045	-276.616
5	Skat af årets resultat	31.550	59.840
	Årets resultat	-218.495	-216.776

6 Resultatdisponering

AKTIVER		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	1.335.605	1.445.473
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.053.973	1.188.474
7	Materielle anlægsaktiver i alt	2.389.578	2.633.947
8	Deposita	521.600	521.600
	Finansielle anlægsaktiver i alt	521.600	521.600
	Anlægsaktiver i alt	2.911.178	3.155.547
9	Fremstillede varer og handelsvarer	7.190.238	11.631.303
	Varebeholdninger i alt	7.190.238	11.631.303
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	206.379	248.471
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.321.238	5.824.029
	Udskudt skatteaktiv	166.964	241.724
	Andre tilgodehavender	4.098.815	6.434.157
11	Periodeafgrænsningsposter	72.143	48.082
	Tilgodehavender i alt	6.865.539	12.796.463
	Andre værdipapirer og kapitalandele	44.712	44.712
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	44.712	44.712
	Likvide beholdninger	103.847	163.025
	Omsætningsaktiver i alt	14.204.336	24.635.503
	Aktiver i alt	17.115.514	27.791.050

PASSIVER		31.12.20	31.12.19
Note		DKK	DKK
12	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-299.840	-81.345
Egenkapital i alt		-174.840	43.655
14	Modtagne forudbetalinger fra kunder	54.000	54.000
14	Anden gæld	364.287	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		418.287	54.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.586.565	7.664.910
	Leasingforpligtelser	3.161.328	3.877.389
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	500.751	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.595.846	5.986.579
	Gæld til tilknyttede virksomheder	7.649.717	8.917.579
	Anden gæld	1.377.860	1.099.450
15	Periodeafgrænsningsposter	0	147.488
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		16.872.067	27.693.395
Gældsforpligtelser i alt		17.290.354	27.747.395
Passiver i alt		17.115.514	27.791.050
16	Eventualforpligtelser		
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	125.000	135.431	260.431
Forslag til resultatdisponering	0	-216.776	-216.776
Saldo pr. 31.12.19	125.000	-81.345	43.655
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20			
Saldo pr. 01.01.20	125.000	-81.345	43.655
Forslag til resultatdisponering	0	-218.495	-218.495
Saldo pr. 31.12.20	125.000	-299.840	-174.840

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2020 DKK	2019 DKK
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	514.145	0

Offentlige tilskud omfatter tilskud fra COVID-19 støtteordningen for faste omkostninger og lønkompensation.

2. Personaleomkostninger

Lønninger	3.938.666	4.043.739
Pensioner	402.706	264.007
Andre omkostninger til social sikring	36.446	43.476
Andre personaleomkostninger	40.788	187.003
I alt	4.418.606	4.538.225
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	13	21
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til bestyrelse	75.000	37.500

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	65.700
I alt	0	65.700

	2020	2019
	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	72.000	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	304.444	328.412
I alt	376.444	328.412

5. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	-31.550	-59.840
I alt	-31.550	-59.840

6. Resultatdisponering

Overført resultat	-218.495	-216.776
I alt	-218.495	-216.776

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.20	1.618.380	1.577.054
Tilgang i året	21.280	78.254
Kostpris pr. 31.12.20	1.639.660	1.655.308
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-172.907	-388.580
Afskrivninger i året	-131.148	-212.755
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-304.055	-601.335
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	1.335.605	1.053.973

8. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.20	521.600
Kostpris pr. 31.12.20	521.600
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	521.600

	31.12.20	31.12.19
	DKK	DKK

9. Varebeholdninger

Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger, der ikke ejes pr. 31.12.20	3.236.328	3.877.389
---	-----------	-----------

Fremstillede varer og handelsvarer	7.190.237	11.631.303
------------------------------------	-----------	------------

Varebeholdninger der ikke ejes af virksomheden består af finansielt leasede aktiver.

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	206.379	248.471
---	---------	---------

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte leasingydelser	0	33.082
Andre periodeafgrænsningsposter	72.143	15.000

I alt	72.143	48.082
-------	--------	--------

12. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	125.000	125.000

	31.12.20	31.12.19
	DKK	DKK

13. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.20	241.724	479.824
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-74.760	-238.100
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.20	166.964	241.724

Selskabet har pr. 31.12.2020 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 463, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	54.000	54.000
Anden gæld	0	364.287	0
I alt	0	418.287	54.000

15. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	0	147.488
I alt	0	147.488

16. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået tilbagekøbsforpligtelse på visse biler. Restforpligtelsen udgør t.DKK 2.110.

Selskabet har indgået aftale om leje af ejendomme. Den samlede forpligtelse udgør t.DKK 17.161 med en restløbetid på 131 måneder.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med indkomståret 2018 solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 2.209 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.20 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 1.054
- Varebeholdninger t.DKK 3.954
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 2.321

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Michael Lau Therkildsen

Hovedaktionær

Kronborg Auto A/S, Helsingør

Direkte moderselskab

Car Holding A/S, Glostrup

Mellemlæggende moderselskab

Michael Therkildsen Holding ApS, Glostrup

Ultimativ moderselskab

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomhederne Car Holding A/S, Glostrup og Michael Therkildsen Holding ApS, Glostrup.

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og 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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på 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
Indretning af lejede lokaler	25	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Der nedskrives til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

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

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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 forskellige 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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.