

Helsingør Bilhus af 2009 ApS

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

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.07.20

Michael Lau Therkildsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 28

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
Steen Bertelsen

Bestyrelse

Knud Foldschack
Anders Vandsted Sloth
Claus Dyhr Christensen
Michael Lau Therkildsen
Steen Bertelsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 8. juli 2020

Direktionen

Michael Lau Therkildsen Steen Bertelsen

Bestyrelsen

Knud Foldschack Anders Vandsted Sloth Claus Dyhr Christensen
Formand

Michael Lau Therkildsen Steen Bertelsen

Til kapitalejeren i Helsingør Bilhus af 2009 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Helsingør Bilhus af 2009 ApS for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 8. juli 2020

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	2019	31.12.18

Resultat

Nettoomsætning	70.731	85.202
Indeks	83	100
Resultat af primær drift	-9	-707
Indeks	-	-
Finansielle poster i alt	-263	-443
Indeks	59	100
Årets resultat	-212	-925
Indeks	-	-

Balance

Samlede aktiver	27.791	25.643
Indeks	108	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	592	482
Indeks	123	100
Egenkapital	48	260
Indeks	18	100

Nøgletal

	01.10.17	2019 31.12.18
--	----------	---------------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	0%	0%
----------------------------	----	----

Soliditet

Egenkapitalandel	0%	1%
------------------	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

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 2019 t.DKK 3.877 (2018: t.DKK 3.914).

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet er at være Mobilitetsleverandør.

Dette gøres med udgangspunkt i at være autoriseret Renault og Nissan 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 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK -212.226 mod DKK -925.445 for tiden 01.10.17 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 48.205.

Ledelsen betegner resultatet for værende utilfredsstillende.

Forventet udvikling

Vi forventer i 2020 et fortsat højt aktivitetsniveau på det danske bilmarked. Dette sammenholdt med at vi fortsat repræsenterer verdens største bilproducent, Renault/Nissan Group, og at vi dels tilfører nye loyalitet koncepter til fastholdelse af vores eftermarkedskunder og dels udviklingen af nye digitale produkter og services i samarbejde med vores samarbejdspartnere, betyder at der i koncernen forventes en højere omsætning både på salg og eftermarkedet i 2020 end 2019.

Dette er dog ændret af den pt. værende Corona krise - se efterfølgende begivenheder.

Eksternt miljø

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

Efterfølgende begivenheder

Corona krisen i hele verden og dermed også i Danmark har pt. fundamentalt ændret på bilbranchens vilkår og forventninger de næste par år.

Resultatet for 2020 forventes derfor væsentlig lavere end oprindeligt budgetteret.

Der forventes derfor resten af 2020 samt også en stor del af 2021 - væsentlig lavere omsætning af nye biler - lige som indtjeningen på biler vil blive sat under yderligere pres pga. konkurrencesituationen.

Ledelsen har derfor iværksat tiltag for på alle områder at reducere virksomhedens omkostningsstruktur væsentligt således at den er tilpasset dette fremad rettet.

		01.10.17	31.12.18
		2019	31.12.18
Note		DKK	DKK
	Nettoomsætning	70.730.703	85.194.790
	Andre driftsindtægter	791.754	758.013
	Vareforbrug	-61.310.759	-71.533.959
	Andre eksterne omkostninger	-5.367.377	-7.696.206
	Bruttofortjeneste	4.844.321	6.722.638
1	Personaleomkostninger	-4.533.675	-7.182.133
	Resultat før af- og nedskrivninger	310.646	-459.495
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-320.000	-247.888
	Resultat før finansielle poster	-9.354	-707.383
2	Finansielle indtægter	65.700	3.036
3	Finansielle omkostninger	-328.412	-445.926
	Resultat før skat	-272.066	-1.150.273
4	Skat af årets resultat	59.840	224.828
	Årets resultat	-212.226	-925.445
5	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	1.445.473	1.222.345
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.188.474	1.139.212
6	Materielle anlægsaktiver i alt	2.633.947	2.361.557
7	Deposita	521.600	521.600
	Finansielle anlægsaktiver i alt	521.600	521.600
	Anlægsaktiver i alt	3.155.547	2.883.157
8	Fremstillede varer og handelsvarer	11.631.303	11.142.812
	Varebeholdninger i alt	11.631.303	11.142.812
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	248.471	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.824.029	6.686.837
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	886.399
12	Udskudt skatteaktiv	241.724	479.824
	Tilgodehavende selskabsskat	0	40.833
	Andre tilgodehavender	6.434.157	3.057.648
10	Periodeafgrænsningsposter	48.082	319.161
	Tilgodehavender i alt	12.796.463	11.470.702
	Andre værdipapirer og kapitalandele	44.712	44.712
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	44.712	44.712
	Likvide beholdninger	163.025	101.110
	Omsætningsaktiver i alt	24.635.503	22.759.336
	Aktiver i alt	27.791.050	25.642.493

PASSIVER		31.12.19	31.12.18
Note		DKK	DKK
11	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-76.795	135.431
Egenkapital i alt		48.205	260.431
13	Modtagne forudbetalinger fra kunder	54.000	54.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		54.000	54.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	7.664.910	7.728.318
	Leasingforpligtelser	3.877.389	3.914.136
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	33.500
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.986.579	4.623.381
	Gæld til tilknyttede virksomheder	8.917.579	4.196.813
	Anden gæld	1.094.900	4.831.914
14	Periodeafgrænsningsposter	147.488	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		27.688.845	25.328.062
Gældsforpligtelser i alt		27.742.845	25.382.062
Passiver i alt		27.791.050	25.642.493
15	Eventualforpligtelser		
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.10.17 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.10.17	125.000	1.060.876	1.185.876
Forslag til resultatdisponering	0	-925.445	-925.445
Saldo pr. 31.12.18	125.000	135.431	260.431
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	125.000	135.431	260.431
Forslag til resultatdisponering	0	-212.226	-212.226
Saldo pr. 31.12.19	125.000	-76.795	48.205

		01.10.17
	2019	31.12.18
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	4.043.739	6.206.035
Pensioner	264.007	468.315
Andre omkostninger til social sikring	43.476	58.715
Andre personaleomkostninger	182.453	449.068
I alt	4.533.675	7.182.133

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	13	21
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	37.500	0
--------------------------------------	--------	---

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	65.700	3.036
I alt	65.700	3.036

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	340
Øvrige finansielle omkostninger i alt	328.412	445.586
I alt	328.412	445.926

	01.10.17
2019	31.12.18
DKK	DKK

4. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	-59.840	-224.828
I alt	-59.840	-224.828

5. Resultatdisponering

Overført resultat	-212.226	-925.445
I alt	-212.226	-925.445

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	1.281.713	1.321.330
Tilgang i året	336.667	255.724
Kostpris pr. 31.12.19	1.618.380	1.577.054
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-65.768	-182.119
Afskrivninger i året	-107.139	-206.461
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-172.907	-388.580
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	1.445.473	1.188.474

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.19	521.600
Kostpris pr. 31.12.19	521.600

31.12.19	31.12.18
DKK	DKK

8. Varebeholdninger

Fremstillede varer og handelsvarer	11.631.303	11.142.812
I alt	11.631.303	11.142.812

I selskabets varebeholdning er der indregnet finansielt leasede aktiver med i alt t.DKK 3.877 (2018: t.DKK 3.914).

9. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	248.471	0
---	---------	---

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte leasingydelser	33.082	0
Andre periodeafgrænsningsposter	15.000	319.161
I alt	48.082	319.161

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Anpartskapital	125.000	125.000

	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
--	-----------------	-----------------

12. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.19	479.824	254.996
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-238.100	224.828
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.19	241.724	479.824

Selskabet har pr. 31.12.2019 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 242, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	54.000	54.000
I alt	0	54.000	54.000

	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
14. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	147.488	0
I alt	147.488	0

15. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået tilbagekøbsforpligtelse på visse biler. Restforpligtelsen udgør t.DKK 3.044.

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 danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med indkomståret 2018 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og venetuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 2.209 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.19 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 1.188
- Varebeholdninger t.DKK 11.631
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 5.824

Selskabet har afgivet bankgaranti overfor leverandører for i alt t.DKK 390.

17. 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

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

18. 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****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.

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 leasingydelser, 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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 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.

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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationsværdien, 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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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