

Autohuset Ringsted A/S

Bragesvej 1, 4100 Ringsted
CVR-nr. 32 30 75 66

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 15.05.18

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 - 25

Selskabet

Autohuset Ringsted A/S
Bragesvej 1
4100 Ringsted
Telefon: 70 22 22 18
Hjemmeside: www.autohuset-ringsted.dk
Hjemsted: Ringsted
CVR-nr.: 32 30 75 66
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Michael Lau Therkildsen
Jan Mark Klausen

Bestyrelse

Knud Foldschack
Anders Vandsted Sloth
Jan Mark Klausen
Claus Dyhr Christensen
Michael Lau Therkildsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Autohuset Ringsted 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. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 15. maj 2018

Direktionen

Michael Lau Therkildsen Jan Mark Klausen

Bestyrelsen

Knud Foldschack Anders Vandsted Sloth Jan Mark Klausen
Formand

Claus Dyhr Christensen Michael Lau Therkildsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Autohuset Ringsted A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Autohuset Ringsted A/S for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, 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. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 15. maj 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Nordahl
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne9208

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>				
Nettoomsætning	162.682	159.367	141.996	111.030
Indeks	147	144	128	100
Resultat af primær drift	97	516	2.368	3.124
Indeks	3	17	76	100
Finansielle poster i alt	-727	-745	-352	-320
Indeks	227	233	110	100
Årets resultat	-528	-187	1.540	2.076
Indeks	-25	-9	74	100
<i>Balance</i>				
Samlede aktiver	17.592	18.821	13.446	12.068
Indeks	146	156	111	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	364	4.562	2.755	1.996
Egenkapital	1.861	2.389	4.116	2.576
Indeks	72	93	160	100

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>				
Egenkapitalens forrentning	-25%	-6%	46%	161%
Overskudsgrad	0%	0%	2%	3%

Soliditet

Egenkapitalandel	11%	13%	31%	21%
------------------	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabet er autoriseret forhandler af bilmærkerne VW og Skoda. Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg af biler, værkstedsarbejde og salg af reservedele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -528.027 mod DKK -187.008 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.860.610.

Resultatforventningen for 2017 blev bedre end forventet, men ledelsen finder det dog ikke tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Med en øget markedsføring, især på de sociale medier, forventes et fortsat højt totalmarked mht. nybilssalg i 2018 og med en fortsat høj markedsandel til både VW og Skoda. Derudover forventes også et højt totalmarked for varevogne, hvor VW har høje markedsandele. Samtidig er der en stigning i salget af lidt større bilmodeller.

Der forventes en positiv udvikling på servicemarkedet som følge af dels fastholdelse af det nuværende markedsniveau og dels det større samlede nybilssalg af både VW og Skoda i 2016 og 2017.

Eksternt miljø

Koncernen har til stadighed overholdt alle miljøforskrifter og har et godt samarbejde med de tilsynsførende myndigheder

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Nettoomsætning	162.681.736	159.366.850
	Andre driftsindtægter	426.000	126.000
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-135.729.003	-132.678.413
	Andre eksterne omkostninger	-9.485.451	-9.899.718
	Bruttofortjeneste	17.893.282	16.914.719
1	Personaleomkostninger	-16.788.060	-15.827.633
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.105.222	1.087.086
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.007.977	-570.588
	Resultat før finansielle poster	97.245	516.498
2	Finansielle indtægter	94.222	118.129
3	Finansielle omkostninger	-821.017	-863.076
	Resultat før skat	-629.550	-228.449
4	Skat af årets resultat	101.523	41.441
	Årets resultat	-528.027	-187.008
5	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.697.679	5.241.799
6	Materielle anlægsaktiver i alt	4.697.679	5.241.799
7	Deposita	1.000.000	1.000.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.000.000	1.000.000
	Anlægsaktiver i alt	5.697.679	6.241.799
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.428.081	6.045.995
	Varebeholdninger i alt	4.428.081	6.045.995
	Igangværende arbejder for fremmed regning	253.712	96.388
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.858.014	4.268.086
	Tilgodehavende selskabsskat	0	33.193
	Andre tilgodehavender	2.017.934	1.671.610
8	Periodeafgrænsningsposter	106.647	410.506
	Tilgodehavender i alt	7.236.307	6.479.783
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.000	20.000
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	20.000	20.000
	Likvide beholdninger	209.823	33.662
	Omsætningsaktiver i alt	11.894.211	12.579.440
	Aktiver i alt	17.591.890	18.821.239

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
9	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	1.360.610	1.888.637
Egenkapital i alt		1.860.610	2.388.637
10	Hensættelser til udskudt skat	243.330	302.241
Hensatte forpligtelser i alt		243.330	302.241
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.095.053	302.426
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.824.052	1.665.905
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.548.800	4.030.594
	Selskabsskat	202.617	0
	Anden gæld	4.817.428	10.131.436
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		15.487.950	16.130.361
Gældsforpligtelser i alt		15.487.950	16.130.361
Passiver i alt		17.591.890	18.821.239

- 11 Eventualforpligtelser
 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 13 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	500.000	2.075.645	1.539.910
Betalt udbytte	0	0	-1.539.910
Forslag til resultatdisponering	0	-187.008	0
Saldo pr. 31.12.16	500.000	1.888.637	0
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	500.000	1.888.637	0
Forslag til resultatdisponering	0	-528.027	0
Saldo pr. 31.12.17	500.000	1.360.610	0

	2017	2016
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	14.472.602	13.553.647
Pensioner	1.740.498	1.496.348
Andre omkostninger til social sikring	107.705	105.825
Andre personaleomkostninger	467.255	671.813
I alt	16.788.060	15.827.633

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	35	36
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion	1.188.000	1.188.000
Vederlag til bestyrelse	35.000	56.667
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.223.000	1.244.667

2. Finansielle indtægter

Øvrige finansielle indtægter	94.222	118.129
I alt	94.222	118.129

	2017	2016
	DKK	DKK

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	88.570	32.500
Øvrige finansielle omkostninger i alt	732.447	830.576
I alt	821.017	863.076

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-42.612	-278.422
Årets regulering af udskudt skat	-58.911	236.981
I alt	-101.523	-41.441

5. Resultatdisponering

Overført resultat	-528.027	-187.008
I alt	-528.027	-187.008

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	6.537.372
Tilgang i året	363.857
Kostpris pr. 31.12.17	6.901.229
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-1.195.573
Afskrivninger i året	-1.007.977
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-2.203.550
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	4.697.679

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.17	1.000.000
Kostpris pr. 31.12.17	1.000.000

31.12.17	31.12.16
DKK	DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	56.247	58.706
Forudbetalte huslejer	0	312.500
Forudbetalte rengøringer	50.400	25.000
Forudbetalte abonnementer	0	14.300
I alt	106.647	410.506

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	500.000

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
--	-----------------	-----------------

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	302.241	65.260
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-58.911	236.981
Udskudt skat pr. 31.12.17	243.330	302.241

11. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler på biler. Selskabet har ikke historisk haft udlejnings-og demovogne til kontraktperiodens udløb. Restforpligtelsen udgør t.DKK 8.400.

Selskabet har indgået aftale om leje af ejendomme. Den samlede forpligtigelse udgør t.DKK 508 med en restløbetid på 6 måneder.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2014 forholdsmæssigt for skattekrav. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut t.DKK 6.095 er der givet virksomhedspant på t.DKK 10.000 omfattende goodwill, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 10.846.

Selskabet har stillet sædvanlig bankgaranti overfor Distriktstoldkammeret samt leverandører for et beløb på t.DKK 1.410.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Michael Lau Therkildsen	Hovedaktionær
Michael Therkildsen Holding A/S	Ultimativt moderselskab
Car Holding A/S	Direkte moderselskab

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

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Car Holding A/S.

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15	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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

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.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter 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".

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger 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.

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.

14. 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.

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 nettorealisationsværdien, 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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.