

Autohuset Frederikssund A/S

Holmensvej 10, 3600 Frederikssund
CVR-nr. 35 81 98 19

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 - 30

Selskabet

Autohuset Frederikssund A/S
Holmensvej 10
3600 Frederikssund
Telefon: 47 31 02 87
Hjemsted: Frederikssund
CVR-nr.: 35 81 98 19
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Michael Lau Therkildsen
Johnny Gaardsøe

Bestyrelse

Knud Foldschack
Michael Lau Therkildsen
Anders Vandsted Sloth
Claus Dyhr Christensen
Johnny Gaardsøe

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Autohuset Frederikssund 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. 31.12.19 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.

Frederikssund, den 8. juli 2020

Direktionen

Michael Lau Therkildsen Johnny Gaardsøe

Bestyrelsen

Knud Foldschack Michael Lau Therkildsen Anders Vandsted Sloth
Formand

Claus Dyhr Christensen Johnny Gaardsøe

Til kapitalejeren i Autohuset Frederikssund A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Autohuset Frederikssund A/S 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

Beløb i t.DKK	2019	2018	01.10.16 31.12.17
---------------	------	------	----------------------

Resultat

Nettoomsætning	98.697	90.420	82.192
Indeks	120	110	100
Resultat af primær drift	2.050	1.875	595
Indeks	345	315	100
Finansielle poster i alt	-616	-388	-443
Indeks	139	88	100
Årets resultat	1.118	1.160	148
Indeks	755	784	100

Balance

Samlede aktiver	24.859	20.802	5.360
Indeks	464	388	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.047	120	839
Indeks	125	14	100
Egenkapital	2.746	2.787	1.627
Indeks	169	171	100

Nøgletal

	2019	2018	01.10.16 31.12.17
<i>Rentabilitet</i>			
Egenkapitalens forrentning	40%	53%	10%
Overskudsgrad	2%	2%	1%
<i>Soliditet</i>			
Egenkapitalandel	14%	23%	30%

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

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 5.621 (2018: t.DKK 8.660).

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet er at være Mobilitetsleverandør.

Dette gøres med udgangspunkt i at være autoriseret Volkswagen og Skoda 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 1.118.441 mod DKK 1.159.580 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.745.875.

Ledelsen betegner resultatet for værende tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Vi forventer i 2020 et fortsat højt aktivitetsniveau på det danske bilmarked. Dette sammenholdt med at vi fortsat repræsenterer næststørste bilproducent VW Group og at vi dels tilfører nye loyalitet koncepter til fastholdelse af vores eftermarkedskunder og dels udviklingen 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.

2020 bliver også det år hvor VW Group træder ind på banen med deres nye linje af 100 % elektriske biler.

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. konkurrence situationen.

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

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Nettoomsætning	98.696.763	90.419.554
	Andre driftsindtægter	394.422	80.631
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-76.745.017	-74.178.402
	Andre eksterne omkostninger	-9.466.931	-6.111.868
	Bruttofortjeneste	12.879.237	10.209.915
1	Personaleomkostninger	-10.167.593	-8.235.353
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.711.644	1.974.562
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-661.272	-210.435
	Resultat før finansielle poster	2.050.372	1.764.127
2	Finansielle indtægter	2.268	62.010
3	Finansielle omkostninger	-618.763	-339.675
	Resultat før skat	1.433.877	1.486.462
4	Skat af årets resultat	-315.436	-326.882
	Årets resultat	1.118.441	1.159.580
5	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	2.884.615	6.667
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.884.615	6.667
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.526.563	813.577
7	Materielle anlægsaktiver i alt	1.526.563	813.577
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.625.000	0
9	Deposita	555.873	223.313
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.180.873	223.313
	Anlægsaktiver i alt	7.592.051	1.043.557
10	Fremstillede varer og handelsvarer	10.739.258	12.007.817
	Varebeholdninger i alt	10.739.258	12.007.817
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	306.174	198.272
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.506.378	4.969.600
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.044.249	1.395.361
	Andre tilgodehavender	1.296.596	938.745
12	Periodeafgrænsningsposter	362.564	232.476
	Tilgodehavender i alt	6.515.961	7.734.454
	Likvide beholdninger	11.520	17.319
	Omsætningsaktiver i alt	17.266.739	19.759.590
	Aktiver i alt	24.858.790	20.803.147

PASSIVER		31.12.19	31.12.18
Note		DKK	DKK
13	Selskabskapital	600.000	600.000
	Overført resultat	1.027.434	1.027.434
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.118.441	1.159.580
Egenkapital i alt		2.745.875	2.787.014
14	Hensættelser til udskudt skat	44.045	5.589
Hensatte forpligtelser i alt		44.045	5.589
15	Gæld til kreditinstitutter	1.181.785	0
15	Anden gæld	527.744	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.709.529	0
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	662.997	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.084.392	2.539.996
	Leasingforpligtelser	5.621.096	8.659.777
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	197.075
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.978.393	1.986.844
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.074.641	0
	Selskabsskat	299.114	306.402
	Anden gæld	3.638.708	4.320.450
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		20.359.341	18.010.544
Gældsforpligtelser i alt		22.068.870	18.010.544
Passiver i alt		24.858.790	20.803.147
16	Eventualforpligtelser		
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	600.000	1.027.434	0	1.627.434
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.159.580	1.159.580
Saldo pr. 31.12.18	600.000	1.027.434	1.159.580	2.787.014
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	600.000	1.027.434	1.159.580	2.787.014
Betalt udbytte	0	0	-1.159.580	-1.159.580
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.118.441	1.118.441
Saldo pr. 31.12.19	600.000	1.027.434	1.118.441	2.745.875

	2019	2018
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	9.189.921	7.310.103
Pensioner	545.935	451.597
Andre omkostninger til social sikring	105.056	230.899
Andre personaleomkostninger	326.681	242.754

I alt	10.167.593	8.235.353
-------	------------	-----------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	22	17
--	----	----

Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til bestyrelse	37.500	57.500

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	30	51.363
Renteindtægter i øvrigt	2.238	10.647

I alt	2.268	62.010
-------	-------	--------

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	11.310	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	607.453	339.675

I alt	618.763	339.675
-------	---------	---------

	2019 DKK	2018 DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	315.436	325.101
Årets regulering af udskudt skat	0	1.781
I alt	315.436	326.882

5. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.118.441	1.159.580
---------------------------------------	-----------	-----------

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.19	100.000
Tilgang i året	3.205.128
Kostpris pr. 31.12.19	3.305.128
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-93.333
Afskrivninger i året	-327.180
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-420.513
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	2.884.615

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	1.526.188
Tilgang i året	1.047.078
Kostpris pr. 31.12.19	2.573.266
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-712.611
Afskrivninger i året	-334.092
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-1.046.703
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	1.526.563

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder
Kostpris pr. 01.01.19	799.946
Tilgang i året	1.825.054
Kostpris pr. 31.12.19	2.625.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	2.625.000

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Græse Auto ApS, Frederikssund	100%	2.474.299	2.460.545	2.625.000

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita	
Kostpris pr. 01.01.19		223.313
Tilgang i året		332.560
Kostpris pr. 31.12.19		555.873
	31.12.19	31.12.18
	DKK	DKK

10. Varebeholdninger

Fremstillede varer og handelsvarer	10.739.258	12.007.817
I alt	10.739.258	12.007.817

I selskabets varebeholdning er der indregnet finansielt leasede aktiver med i alt t.DKK 5.621 (2018: t.DKK 8.660).

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	306.174	198.272
---	---------	---------

31.12.19	31.12.18
DKK	DKK

12. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	21.300	51.544
Forudbetalte leasingydelser	0	29.907
Forudbetalte huslejer	202.500	0
Andre periodeafgrænsningsposter	138.764	151.025
I alt	362.564	232.476

13. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	600	600.000

14. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	5.589	3.808
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	38.456	1.781
Udskudt skat pr. 31.12.19	44.045	5.589

15. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19
Gæld til kreditinstitutter	305.000	0	1.486.785
Anden gæld	357.997	0	885.741
I alt	662.997	0	2.372.526

16. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået tilbagekøbsforpligtelse på visse biler. Restforpligtelsen udgør t.DKK 5.252.

Selskabet har indgået aftale om leje af ejendomme. Den samlede forpligtelse udgør t.DKK 7.410 med en restløbetid på 55 - 60 måneder.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2017 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 4.549 har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 5.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.19 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 2.885
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 1.527
- Varebeholdninger t.DKK 10.739
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 3.506

Selskabet har stillet sædvanlig bankgaranti over for Distriktstoldkammeret for et beløb på t.DKK 500 og bankgaranti overfor leverandører på t.DKK 550.

18. Nærtstående parter

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

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****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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Goodwill afskrives over 5-10 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, rentedelen af finansielle leasingydelser 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.

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.

19. 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 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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.

19. 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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