

AutoCenter København ApS

Gungevej 8-10, 2650 Hvidovre
CVR-nr. 36 98 26 08

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.06.19

Christian Buhelt
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 26

Selskabet

AutoCenter København ApS
Gungevej 8-10
2650 Hvidovre
Telefon: 70 22 22 26
E-mail: autocenterkobenhavn.dk
Hjemsted: Hvidovre
CVR-nr.: 36 98 26 08
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Christian Buhelt

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for AutoCenter København ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 26. juni 2019

Direktionen

Christian Buhelt

Til kapitalejeren i AutoCenter København ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for AutoCenter København ApS for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Goodwill er indregnet i balancen under immaterielle anlægsaktiver med i alt DKK 810.000. Ledelsen har baseret værdiansættelsen af goodwillen på fremtidige budgetter. På baggrund af de forlagte fremtidige budgetter samt på de historiske budgetter og ledelses evne til at kunne efterleve disse, har vi ikke kunne opnå tilstrækkelig revisionsbevis for den indregnet goodwill. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle ændringer af dette beløb er nødvendige.

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 med forbehold.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 årsregnskabet, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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.

Roskilde, den 26. juni 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Vejgaard Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23319

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive automobilværksted, handel med biler, undervognsbehandling af biler samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -6.827.817 mod DKK -480.266 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK -6.318.708.

Selskabet har sammen med sine søsterselskaber igennem flere år været i kraftig udvikling og vækst.

I den forbindelse er organisationen vokset tilsvarende på såvel drift som administration.

Primo 2018 blev det konstateret, at organisationen og ledelsesrapporteingen desværre ikke har været i stand til at helt følge med den driftsmæssige udvikling, samt at resultaterne ikke har levet op til forventningerne.

Således er der medio 2018 konstateret at den samlede drift var tabsgivende.

Så snart ledelsen blev opmærksomme på ovenstående, er der taget tiltag til af gennemgå og tilpasse såvel organisation som driften.

Ved udgangen af 2018 er der gennemført omfattende ændringen i både drift og organisation, således at selskabet fremadrettet kan være overskudsgivende igen.

De omfattende tiltag og ændringer forventes dog først af få fuld effekt på økonomien i 2. halvår 2019.

Der budgetteres p.t. med et samlet resultat før skat i 2019 på ca. 2 mio.dk.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Som følge af de ovenfor beskrevne forhold har der hidtil været pres på likviditeten og kun som følge af aftaler med trofaste leverandører, bankforbindelse etc. har det været muligt at drive den samlede forretning.

Efter regnskabsårets udløb har ledelsen haft drøftelse med såvel leverandører som bankforbindelse og mulige nye investorer om at stille likviditet til rådighed.

P.t. er der igangværende forhandlinger med en mulig investor, som mundtligt har tilkendegivet at være interesseret i at investere i virksomheden.

Det er ledelsens forventning, at disse forhandlinger sluttes med en positiv aftale, der sikrer

tilstrækkelig ny likviditet til virksomheden, således at driften fremover vil kunne finansieres.

Ledelsen har løbende i processen været i dialog med selskabets bankforbindelse omkring forholdene, og bankforbindelsen har ikke været afvisende overfor at opretholde det nuværende engagement.

På baggrund af ovenstående er det ledelsen vurdering, at med de aftaler, der forventes afslutte med positive udfald, er selskabets kapitalberedskab tilstrækkeligt til at videreføre driften.

På denne baggrund er regnskabet aflagt efter principper for fortsat drift.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttofortjeneste	10.225.327	11.520.028
2	Personaleomkostninger	-15.506.095	-10.468.339
	Resultat før af- og nedskrivninger	-5.280.768	1.051.689
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.581.252	-1.116.242
	Andre driftsomkostninger	0	-188.909
	Resultat før finansielle poster	-6.862.020	-253.462
3	Finansielle indtægter	26.154	12.198
4	Finansielle omkostninger	-432.215	-353.478
	Resultat før skat	-7.268.081	-594.742
	Skat af årets resultat	440.264	114.476
	Årets resultat	-6.827.817	-480.266
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-6.827.817	-480.266
	I alt	-6.827.817	-480.266

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	810.000	930.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	810.000	930.000
	Indretning af lejede lokaler	386.291	408.114
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.320.398	3.727.451
	Biler	144.761	499.550
	Leasingaktiver	3.443.351	3.024.514
5	Materielle anlægsaktiver i alt	7.294.801	7.659.629
	Deposita	327.600	300.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	327.600	300.000
	Anlægsaktiver i alt	8.432.401	8.889.629
	Råvarer og hjælpematerialer	1.378.486	2.193.033
	Varebeholdninger i alt	1.378.486	2.193.033
	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	82.890
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.365.190	2.487.740
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	740.432
	Udskudt skatteaktiv	413.940	0
	Andre tilgodehavender	35.000	430.533
	Periodeafgrænsningsposter	181.518	76.868
	Tilgodehavender i alt	2.995.648	3.818.463
	Likvide beholdninger	8.393	61.484
	Omsætningsaktiver i alt	4.382.527	6.072.980
	Aktiver i alt	12.814.928	14.962.609

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	50.000	50.000
	Overført resultat	-6.368.708	459.109
	Egenkapital i alt	-6.318.708	509.109
	Hensættelser til udskudt skat	0	26.324
	Hensatte forpligtelser i alt	0	26.324
6	Gæld til kreditinstitutter	4.891.767	5.573.877
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.891.767	5.573.877
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.448.350	1.270.678
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.944.080	1.832.505
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.234.527	2.075.753
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.588.510	2.442.740
	Deposita	100.000	0
	Anden gæld	3.926.402	1.231.623
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.241.869	8.853.299
	Gældsforpligtelser i alt	19.133.636	14.427.176
	Passiver i alt	12.814.928	14.962.609

7 Eventualforpligtelser

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18		
Saldo pr. 01.01.18	50.000	459.109
Forslag til resultatdisponering	0	-6.827.817
Saldo pr. 31.12.18	50.000	-6.368.708

1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har sammen med sine søsterselskaber igennem flere år været i kraftig udvikling og vækst.

I den forbindelse er organisationen vokset tilsvarende på såvel drift som administration.

Primo 2018 blev det konstateret, at organisationen og ledelsesrapporteingen desværre ikke har været i stand til at helt følge med den driftsmæssige udvikling, samt at resultaterne ikke har levet op til forventningerne.

Således er der medio 2018 konstateret at den samlede drift var tabsgivende.

Så snart ledelsen blev opmærksomme på ovenstående, er der taget tiltag til af gennemgå og tilpasse såvel organisation som driften.

Ved udgangen af 2018 er der gennemført omfattende ændringen i både drift og organisation, såledelsen at selskabet fremadrettet kan være overskudsgivende igen.

De omfattende tiltag og ændringer forventes dog først af få fuld effekt på økonomien i 2. halvår 2019.

Der budgetteres p.t. med et samlet resultat før skat i 2019 på ca. 2 mio.dk.

Som følge af de ovenfor beskrevne forhold har der hidtil været pres på likviditeten og kun som følge af aftaler med trofaste leverandører, bankforbindelse etc. har det været muligt at drive den samlede forretning.

Efter regnskabsårets udløb har ledelsen haft drøftelse med såvel leverandører som bankforbindelse og mulige nye investorer om at stille likviditet til rådighed.

P.t. er der igangværende forhandlinger med en mulig investor, som mundtligt har tilkendegivet at være interesseret i at investere i virksomheden.

Det er ledelsens forventning, at disse forhandlinger slutes med en positiv aftale, der sikrer tilstrækkelig ny likviditet til virksomheden, således at driften fremover vil kunne finansieres.

Ledelsen har løbende i processen været i dialog med selskabets bankforbindelse omkring forholdene, og bankforbindelsen har ikke været afvisende overfor at opretholde det nuværende engagement.

På baggrund af ovenstående er det ledelsen vurdering, at med de aftaler, der forventes afslutte med positive udfald, er selskabets kapitalberedskab tilstrækkeligt til at videreføre driften.

På denne baggrund er regnskabet aflagt efter principper for fortsat drift.

2. Personalemkostninger

Lønninger	12.810.323	8.776.617
Pensioner	1.871.331	1.093.417
Andre omkostninger til social sikring	160.177	87.943
Andre personalemkostninger	664.264	510.362
I alt	15.506.095	10.468.339
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	47	26

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	11.771
Renteindtægter i øvrigt	2.460	427
Valutakursgevinster	23.694	0
Øvrige finansielle indtægter	26.154	427
I alt	26.154	12.198

	2018 DKK	2017 DKK
4. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	59.825
Renteomkostninger i øvrigt	389.424	292.393
Øvrige finansielle omkostninger	42.791	1.260
Øvrige finansielle omkostninger i alt	432.215	293.653
I alt	432.215	353.478

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Biler	Leasingaktiver
Kostpris pr. 01.01.18	463.053	5.118.730	614.500	3.177.500
Tilgang i året	26.000	423.387	424.826	981.000
Afgang i året	0	0	-856.100	0
Kostpris pr. 31.12.18	489.053	5.542.117	183.226	4.158.500
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-54.938	-1.391.279	-114.950	-152.986
Afskrivninger i året	-47.824	-830.440	-20.825	-562.163
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	97.310	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-102.762	-2.221.719	-38.465	-715.149
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	386.291	3.320.398	144.761	3.443.351
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.18	0	459.520	0	3.443.351

6. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.448.350	0	6.340.117	6.844.555
I alt	1.448.350	0	6.340.117	6.844.555

7. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 1-11 måneder på i alt t.DKK 64.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for Autocenter Gentofte ApS og Autocenter København, Dinitrol Hvidovre A/S gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har en husleje forpligtelse på 12 måneder svarende til t.DKK 1.200.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 5.844 er der givet virksomhedspant omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 8.281.

9. 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.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2017.

Manglende indregning vareforbrug/kreditorer

I forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet for 2018, har selskabet konstateret manglende kreditorer/vareforbrug vedrørende 2017 for t.DKK 701. Fejlen indebærer ingen påvirkning af resultatopgørelse samt balancesummen pr. 31.12.18.

Sammenligningstal for 2017 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt ved regnskabsårets begyndelse er indregnet direkte i egenkapitalen.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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, samt de finansielle leasingkontrakter som er indgået før 1. januar 2017, indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Leasingforpligtelse oplyses under eventuel forpligtelse.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Indtægter fra levering af tjenesteydelse indregnes i takt med levering af tjenesteydelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 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 DKK
Goodwill	10	0
Indretning af lejede lokaler	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	531.800
Leasede aktiver	3	2.365.500

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

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

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

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse 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.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver

Biologiske aktiver

Biologiske aktiver, der omfatter levende dyr og planter, som er anskaffet med henblik på salg, forarbejdning, forbrug eller avl af yderligere dyr og planter, måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Efter første indregning måles de biologiske aktiver i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

Øvrige 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.

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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.

9. 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.

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.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

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.