

Autohuset Glostrup-Valby A/S

Spontinisvej 5, 2450 København SV
CVR-nr. 38 36 82 49

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.05.19

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 - 28

Selskabet

Autohuset Glostrup-Valby A/S
Spontinisvej 5
2450 København SV
Telefon: 36 17 77 77
Hjemsted: København
CVR-nr.: 38 36 82 49
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Michael Lau Therkildsen
Christian Nielsen

Bestyrelse

Knud Foldschack
Anders Vandsted Sloth
Claus Dyhr Christensen
Michael Lau Therkildsen
Christian Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Autohuset Glostrup-Valby 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23. maj 2019

Direktionen

Michael Lau Therkildsen Christian Nielsen

Bestyrelsen

Knud Foldschack Anders Vandsted Sloth Claus Dyhr Christensen
Formand

Michael Lau Therkildsen Christian Nielsen

Til kapitalejeren i Autohuset Glostrup-Valby A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Autohuset Glostrup-Valby A/S 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 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

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 23. maj 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Philip Heick-Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34280

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

	25.01.17
Beløb i t.DKK	2018 31.12.17

Resultat

Nettoomsætning	71.612	35.828
Indeks	200	100
Resultat af primær drift	1.429	-283
Indeks	-505	100
Finansielle poster i alt	-695	-327
Indeks	213	100
Årets resultat	573	-484
Indeks	-118	100

Balance

Samlede aktiver	21.958	13.413
Indeks	164	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.155	3.932
Indeks	55	100
Egenkapital	588	16
Indeks	3.675	100

Nøgletal

25.01.17
2018 31.12.17

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	190%	-6.050%
Overskudsgrad	2%	0%

Soliditet

Egenkapitalandel	4%	0%
------------------	----	----

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 2018 t.DKK 3.504 (2017: t.DKK 3.493).

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet er at være Mobilitets leverandør.

Dette gøres med udgangspunkt i at være autoriseret Volkswagen forhandler samt servicepartner for Fiat og Mitsubishi.

Hovedaktiviteten er fortsat salg og service samt reservedelssalg af de ovennævnte brands. Nye forretningsområder så som abonnementsordninger og delebilpuljer er også blevet opstartet i 2018 som nye forretningsområder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 572.724 mod DKK -484.356 for tiden 25.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 588.368.

Ledelsen betragter resultatet som værende tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Færdiggørelsen i 2018 af vores lokation, hvor vi bl.a. har indrettet showroom og værksted i henhold til kravene for de enkelte brands, muliggør at vi i 2019 kan holde fuld fokus på drift, driftsoptimeringer og effektiviseringer.

Vi forventer i 2019 et fortsat højt aktivitetsniveau på det danske bilmarked. Dette sammenholdt med at vi repræsenterer verdens 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 2019 end i 2018.

Alt i alt gør ovenstående at ledelsen mener at vi samlet set står stærkt i fremtidens Danske bilmarked.

Eksternt miljø

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

Ud over dette har vi i en enkelt af vores koncern forretninger i 2018 ligeledes modtaget en kommunal CSR-pris.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

	2018	25.01.17
Note	DKK	DKK
Nettoomsætning	71.611.847	35.827.925
Andre driftsindtægter	242.886	20
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-53.960.636	-25.697.229
Andre eksterne omkostninger	-7.797.761	-4.215.882
Bruttofortjeneste	10.096.336	5.914.834
1 Personaleomkostninger	-7.955.765	-5.879.131
Resultat før af- og nedskrivninger	2.140.571	35.703
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-711.402	-299.251
Resultat før finansielle poster	1.429.169	-263.548
2 Finansielle indtægter	82.398	109.021
3 Finansielle omkostninger	-777.870	-455.254
Resultat før skat	733.697	-609.781
4 Skat af årets resultat	-160.973	125.425
Årets resultat	572.724	-484.356
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	88.368	0
Overført resultat	484.356	-484.356
I alt	572.724	-484.356

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Erhvervede rettigheder	89.669	115.288
	Goodwill	2.548.333	2.658.333
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.638.002	2.773.621
	Indretning af lejede lokaler	1.613.559	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.703.068	3.737.241
6	Materielle anlægsaktiver i alt	5.316.627	3.737.241
7	Deposita	100.000	100.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	100.000	100.000
	Anlægsaktiver i alt	8.054.629	6.610.862
8	Fremstillede varer og handelsvarer	6.608.340	6.222.698
	Varebeholdninger i alt	6.608.340	6.222.698
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	67.850	40.108
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.016.386	2.190.222
	Tilgodehavende selskabsskat	14.125	390.426
	Andre tilgodehavender	2.138.054	1.242.157
10	Periodeafgrænsningsposter	0	157.325
	Tilgodehavender i alt	7.236.415	4.020.238
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.000	20.000
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	20.000	20.000
	Likvide beholdninger	38.668	31.896
	Omsætningsaktiver i alt	13.903.423	10.294.832
	Aktiver i alt	21.958.052	16.905.694

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
Note		DKK	DKK
11	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	0	-484.356
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	88.368	0
Egenkapital i alt		588.368	15.644
12	Hensættelser til udskudt skat	399.266	265.001
Hensatte forpligtelser i alt		399.266	265.001
13	Gæld til kreditinstitutter	1.317.728	2.066.898
13	Anden gæld	3.254.360	4.154.072
Langfristede gældsforpligtelser i alt		4.572.088	6.220.970
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	800.000	700.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.749.092	1.424.271
	Leasingforpligtelser	3.504.145	3.493.000
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	520.724	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.413.349	1.682.795
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.479.152	77.000
	Anden gæld	4.931.868	3.027.013
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		16.398.330	10.404.079
Gældsforpligtelser i alt		20.970.418	16.625.049
Passiver i alt		21.958.052	16.905.694
14	Eventualforpligtelser		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 25.01.17 - 31.12.17				
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	500.000	0	0	500.000
Forslag til resultatdisponering	0	-484.356	0	-484.356
Saldo pr. 31.12.17	500.000	-484.356	0	15.644
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	500.000	-484.356	0	15.644
Forslag til resultatdisponering	0	484.356	88.368	572.724
Saldo pr. 31.12.18	500.000	0	88.368	588.368

		25.01.17
	2018	31.12.17
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	6.998.578	5.214.653
Pensioner	516.784	358.273
Andre omkostninger til social sikring	48.003	36.848
Andre personaleomkostninger	392.400	269.357
I alt	7.955.765	5.879.131
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	17	15

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	15.176	24.830
Renteindtægter i øvrigt	67.222	84.191
I alt	82.398	109.021

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	176.609	8.959
Øvrige finansielle omkostninger i alt	601.261	446.295
I alt	777.870	455.254

		25.01.17
	2018	31.12.17
	DKK	DKK

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	26.708	-390.426
Årets regulering af udskudt skat	134.265	265.001
I alt	160.973	-125.425

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.18	128.097	2.750.000
Kostpris pr. 31.12.18	128.097	2.750.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-12.809	-91.667
Afskrivninger i året	-25.619	-110.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-38.428	-201.667
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	89.669	2.548.333

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	0	3.932.016
Tilgang i året	1.652.606	502.564
Kostpris pr. 31.12.18	1.652.606	4.434.580
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	0	-194.776
Afskrivninger i året	-39.047	-536.736
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-39.047	-731.512
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	1.613.559	3.703.068

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.18	100.000
Kostpris pr. 31.12.18	100.000

8. Varebeholdninger

Fremstillede varer og handelsvarer	6.608.340	6.222.698
I alt	6.608.340	6.222.698

I selskabets varebeholdning er der indregnet finansielt leasede aktiver med i alt t.DKK 3.504 (2017: t.DKK 3.493).

	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

9. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	67.850	40.108
---	--------	--------

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte huslejer	0	157.325
-----------------------	---	---------

I alt	0	157.325
-------	---	---------

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	500.000

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	264.054	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	135.212	265.001
Udskudt skat pr. 31.12.18	399.266	265.001

13. 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	800.000	0	2.117.728	2.766.898
Anden gæld	0	0	3.254.360	4.154.072
I alt	800.000	0	5.372.088	6.920.970

14. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leje af ejendomme. Den samlede forpligtelse udgør t.DKK 5.890 med en restløbetid på 38 måneder.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2017 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.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 4.867 er der givet virksomhedspant på t.DKK 4.100 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 14.609.

Selskabet har stillet sædvanlig bankgaranti overfor leverandører for et beløb på t.DKK 2.113.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Michael Lau Therkildsen

Hovedaktionær

Autohuset Glostrup A/S

Direkte moderselskab

CAR Holding A/S

Mellemlæggende moderselskab

Michael Therkildsen Holding ApS, Glostrup

Ultimativ moderselskab

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

17. 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

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.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

17. 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.

17. 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
Erhvervede rettigheder	5	0
Goodwill	15	0
Indretning af lejede lokaler	25	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0

Goodwill afskrives over 15 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 leasingydelse, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

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

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

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

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

17. 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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