

Autohuset Glostrup-Valby A/S

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

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.06.23

Michael Lau Therkildsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17 - 33

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
Michael Lau Therkildsen
Christian Nielsen
Claus Dyhr Christensen
Anders Vandsted Sloth
Morten Bøhm Jørgensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. juni 2023

Direktionen

Michael Lau Therkildsen Christian Nielsen

Bestyrelsen

Knud Foldschack Michael Lau Therkildsen Christian Nielsen
Formand

Claus Dyhr Christensen Anders Vandsted Sloth Morten Bøhm Jørgensen

Til kapitalejeren i Autohuset Glostrup-Valby A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Autohuset Glostrup-Valby A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion skal vi henlede opmærksom på note 1 i årsregnskabet, hvor ledelsen har anført betingelserne for den fortsatte finansiering af driften, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhed 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 regnskabsbrugere 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.

Søborg, den 22. juni 2023

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	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	-669	2.173	1.806	2.671	1.429
Finansielle poster i alt	-843	-972	-729	-614	-695
Årets resultat	-1.179	937	806	1.605	573
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	26.220	23.978	21.669	20.885	21.958
Investeringer i materielle anlægsaktiver	247	199	543	796	2.155
Egenkapital	258	1.437	935	2.105	588

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	0%	79%	53%	119%	0%
Overskudsgrad	0%	2%	2%	2%	0%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	2%	9%	5%	11%	4%

Finansielt leasede aktiver indregnet i varebeholdningen indgår ikke i de samlede aktiver ved beregningen af soliditetsgraden. Finansielt leasede aktiver indregnet i varebeholdningen udgør i 2022 t.DKK 11.944 (2021: t.DKK 7.884)

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at være Mobilitets leverandør.

Dette gøres med udgangspunkt i at være autoriseret Volkswagen forhandler.

Hvoedaktiviteten er fortsat salg og service samt reservedelssalg af ovennævnte, men også nyere forretningsområder som abonnementordninger og delepilspuljer bliver en fortsat større del af virksomhens aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på t.DKK -1.179 mod t.DKK 937 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 258.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat over det realiserede til trods forventningen til, at markedsvilkårene ville være vanskelige som følge af mangel på mikrochips og krigen i Ukraine, hvilket har besværliggjort leverancer af nye biler og skabt urolig situation på eftermarkedet..

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabets ultimative kapitalejer har indgået aftale om afhændelse af selskabets (moder-)moderselskab, CAR Holding A/S, med tilhørende driftskoncern til en kapitalstærk tredjemand. Visse betingelser skal være opfyldt, herunder endelige godkendelse fra konkurrencemyndighederne, men ledelsen forventer, at betingelser opfyldes, hvorefter handlen gennemføres (closing).

Det er aftalt, at køber i forbindelse med closing indfrier selskabets og koncernens rentebærende gældsforpligtelser og i naturlig forlængelse sikrer nødvendig finansiering af selskabets og koncernens aktiviteter.

Indtil tidspunktet for closing, eller ved fortsættelse af driften under samme ejerskab, forventer ledelsen at selskabet kan finansiere driften gennem eksisterende långivere.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat for det kommende år.

Fokus rettes stadig mod styrkelse af omsætning og indtjening på eftermarkedet, hvor nye digitale og loyalitets koncepter forventes at få afsmittende positiv effekt til trods for de vanskelige markedsvilkår, som stadig er gældende i 2023.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2022 t.DKK	2021 t.DKK
	Bruttofortjeneste	9.722	11.997
3	Personaleomkostninger	-9.354	-8.783
	Resultat før af- og nedskrivninger	368	3.214
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.037	-1.041
	Resultat af primær drift	-669	2.173
	Finansielle indtægter	3	14
4	Finansielle omkostninger	-846	-986
	Resultat før skat	-1.512	1.201
5	Skat af årets resultat	333	-264
	Årets resultat	-1.179	937

6 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.22	31.12.21
Note		t.DKK	t.DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	454	508
	Erhvervede rettigheder	0	13
	Goodwill	2.108	2.218
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.562	2.739
	Indretning af lejede lokaler	1.975	2.059
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.004	2.511
8	Materielle anlægsaktiver i alt	3.979	4.570
	Deposita	0	100
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	100
	Anlægsaktiver i alt	6.541	7.409
	Fremstillede varer og handelsvarer	14.492	10.604
9	Varebeholdninger i alt	14.492	10.604
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	428	464
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.556	3.663
	Andre tilgodehavender	1.023	1.763
11	Periodeafgrænsningsposter	160	55
	Tilgodehavender i alt	5.167	5.945
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20	20
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	20	20
	Omsætningsaktiver i alt	19.679	16.569
	Aktiver i alt	26.220	23.978

PASSIVER		31.12.22	31.12.21
Note		t.DKK	t.DKK
12	Selskabskapital	500	500
	Reserve for udviklingsomkostninger	355	397
	Overført resultat	-597	540
	Egenkapital i alt	258	1.437
13	Hensættelser til udskudt skat	265	598
	Hensatte forpligtelser i alt	265	598
14	Ansvarlig lånekapital	0	269
14	Anden gæld	956	1.380
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	956	1.649
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	755
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.631	3.463
	Leasingforpligtelser	10.333	7.509
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.398	1.223
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.449	5.028
	Selskabsskat	0	174
	Anden gæld	1.930	2.142
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	24.741	20.294
	Gældsforpligtelser i alt	25.697	21.943
	Passiver i alt	26.220	23.978

15 Eventualforpligtelser

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17 Nærtstående parter

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22					
Saldo pr. 01.01.22	500	397	540	0	1.437
Overførsler til/fra andre reserver	0	-42	42	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.179	0	-1.179
Saldo pr. 31.12.22	500	355	-597	0	258

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabets ultimative kapitalejer har indgået aftale om afhændelse af selskabets moderselskab, CAR Holding A/S, med tilhørende driftskoncern til en kapitalstærk tredjemand. Visse betingelser skal være opfyldt, herunder endelige godkendelse fra konkurrencemyndighederne, men ledelsen forventer, at betingelserne opfyldes, da det er indstillet til KonkurrenceRådets godkendelse, hvorefter handlen gennemføres (closing).

Det er aftalt, at køber i forbindelse med closing indfrier selskabets og koncernens rentebærende gældsforpligtelser og i naturlig forlængelse heraf sikrer nødvendig finansiering af selskabets og koncernens aktiviteter.

Indtil tidspunktet for closing, eller ved fortsættelse af driften under samme ejerskab, forventer ledelsen, at selskabet kan finansiere driften gennem eksisterende långivere.

2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2022 t.DKK	2021 t.DKK
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	8	1.154
I alt		8	1.154

Offentlige tilskud omfatter tilskud fra COVID-19 støtteordninger.

	2022 t.DKK	2021 t.DKK
3. Personaleomkostninger		
Lønninger	8.155	7.711
Pensioner	657	600
Andre omkostninger til social sikring	134	87
Andre personaleomkostninger	408	385
I alt	9.354	8.783
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	16	16
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til bestyrelse	44	38

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	100	88
Øvrige finansielle omkostninger	746	898
I alt	846	986

	2022	2021
	t.DKK	t.DKK

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	174
Årets regulering af udskudt skat	-333	90
I alt	-333	264

6. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-1.179	937
I alt	-1.179	937

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.22	535	128	2.750
Kostpris pr. 31.12.22	535	128	2.750
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-27	-115	-532
Afskrivninger i året	-54	-13	-110
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-81	-128	-642
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	454	0	2.108
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0	0	0

Udviklingsprojekter består af specialtilpasning af ERP-system som skal bidrage til effektivisering af selskabets administration.

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.22	2.343	5.282
Tilgang i året	19	229
Kostpris pr. 31.12.22	2.362	5.511
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-284	-2.772
Afskrivninger i året	-103	-735
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-387	-3.507
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	1.975	2.004

	31.12.22	31.12.21
	t.DKK	t.DKK

9. Varebeholdninger

Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger, der ikke ejes pr. 31.12.22	11.944	7.884
---	--------	-------

Fremstillede varer og handelsvarer	14.492	10.604
------------------------------------	--------	--------

Varebeholdninger der ikke ejes af virksomheden består af finansielt leasede aktiver.

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	428	464
---	-----	-----

11. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	160	55
---------------------------------	-----	----

I alt	160	55
-------	-----	----

12. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt t.DKK
Kapitalandele	500	500

	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK
--	-------------------	-------------------

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	598	508
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-333	90

Udskudt skat pr. 31.12.22	265	598
---------------------------	-----	-----

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	476	428
Materielle anlægsaktiver	88	170
Skattemæssige underskud	-299	0

I alt	265	598
-------	-----	-----

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Ansvarlig lånekapital	0	0	269
Gæld til kreditinstitutter	0	0	755
Anden gæld	956	956	1.380
I alt	956	956	2.404

15. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leje af ejendomme. Den samlede forpligtelse udgør t.DKK 4.277 med en restløbetid på 26 måneder.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet garantier på t.DKK 1.663 overfor leverandører.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 3.342 har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 8.000.

Sikkerhedsstillelsen omfatter ligedes øvrige selskaber i CAR Holding A/S koncernen (krydskaution).

Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.22 følgende aktiver til regnskabsmæssige værdier:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 2.562
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 2.004
- Varebeholdninger t.DKK 2.548
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 3.556

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Michael Lau Therkildsen	Hovedaktionær
CAR Holding A/S	Mellemliggende moderselskab
Autohuset Glostrup A/S	Direkte moderselskab
Michael Therkildsen Holding ApS	Ultimativmoderselskab

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 3. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Michael Therkildsen Holding ApS.

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C 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.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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

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

Nettoomsætning

Indtægter fra 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 fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 t.DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	0
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 leasingydelser, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Erhvervede rettigheder

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller 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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 på grundlag af vejede gennemsnitspriser. 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 effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 ressourcerforbrug og det totale budgetterede ressourcerforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourcerforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

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

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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