

# Kronborg Auto A/S

Klostermosevej 121, 3000 Helsingør  
CVR-nr. 42 52 59 28

## Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 15.05.18

Michael Lau Therkildsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 28

---

---

**Selskabet**

---

Kronborg Auto A/S  
Klostermosevej 121  
3000 Helsingør  
Telefon: 48 36 05 00  
Hjemsted: Glostrup  
CVR-nr.: 42 52 59 28  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Michael Lau Therkildsen  
Steen Bertelsen

---

**Bestyrelse**

---

Knud Foldschack  
Anders Vandsted Sloth  
Claus Dyhr Christensen  
Michael Lau Therkildsen  
Steen Bertelsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Kronborg Auto A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 15. maj 2018

**Direktionen**

Michael Lau Therkildsen      Steen Bertelsen

**Bestyrelsen**

Knud Foldschack                      Anders Vandsted Sloth                      Claus Dyhr Christensen  
Formand

Michael Lau Therkildsen      Steen Bertelsen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Til kapitalejerne i Kronborg Auto A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kronborg Auto A/S for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 15. maj 2018

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Nordahl  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne9208

## HOVED- OG NØGLETAL

## Hovedtal

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	127.442	120.686	98.484	90.349	83.538
Indeks	153	144	118	108	100
Resultat af primær drift	3.469	3.115	2.748	3.033	2.211
Indeks	157	141	124	137	100
Finansielle poster i alt	-814	-626	-926	-1.132	-1.085
Indeks	75	58	85	104	100
Årets resultat	2.029	1.956	1.418	1.426	834
Indeks	243	235	170	171	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	34.997	34.220	29.310	26.387	25.578
Indeks	137	134	115	103	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	367	984	3.386	314	98
Indeks	374	1.004	3.455	320	100
Egenkapital	6.734	6.661	6.123	4.705	3.279
Indeks	205	203	187	143	100



**Nøgletal**

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	30%	31%	26%	36%	51%
Overskudsgrad	3%	3%	3%	3%	3%

*Soliditet*

Egenkapitalandel	19%	19%	21%	18%	13%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

*Definitioner af nøgletal*

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

### Væsentligste aktiviteter

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 2.029.345 mod DKK 1.956.205 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.734.395.

Ledelsen finder årets resultat meget tilfredsstillende.

### Forventet udvikling

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

Der forventes en positiv udvikling på servicemarkedet som følge af dels fastholdelse af det nuværende markedsføringsniveau og dels det større samlede nybilssalg af både VW og Renault i 2016 og 2017 medvirke til, at tilbageerobre service-markedet.

### Eksternt miljø

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

### Efterfølgende begivenheder

Selskabet har pr. 1. april 2018 overtaget Helsingør Bilhus.

Der er herudover ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning.

## Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	<b>Nettoomsætning</b>	<b>127.442.179</b>	<b>120.685.828</b>
	Andre driftsindtægter	640.054	706.054
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-104.851.908	-98.927.911
	Andre eksterne omkostninger	-7.411.587	-7.653.358
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>15.818.738</b>	<b>14.810.613</b>
1	Personaleomkostninger	-11.714.505	-10.613.835
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>4.104.233</b>	<b>4.196.778</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-635.004	-1.081.619
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>3.469.229</b>	<b>3.115.159</b>
2	Finansielle indtægter	276.223	172.544
3	Finansielle omkostninger	-1.090.342	-798.634
	<b>Resultat før skat</b>	<b>2.655.110</b>	<b>2.489.069</b>
4	Skat af årets resultat	-625.765	-532.864
	<b>Årets resultat</b>	<b>2.029.345</b>	<b>1.956.205</b>
5	Resultatdisponering		

		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>			
	Grunde og bygninger	20.162.480	20.462.445
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	494.576	462.299
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>20.657.056</b>	<b>20.924.744</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>20.657.056</b>	<b>20.924.744</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.649.354	5.372.505
	Forudbetalinger for varer	7.213	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>4.656.567</b>	<b>5.372.505</b>
	Igangværende arbejder for fremmed regning	18.108	28.205
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.822.217	3.018.820
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.492.994	3.000.000
	Andre tilgodehavender	2.255.971	1.143.852
7	7 Periodeafgrænsningsposter	14.898	93.000
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>9.604.188</b>	<b>7.283.877</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.000	20.000
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>58.927</b>	<b>618.578</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>14.339.682</b>	<b>13.294.960</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>34.996.738</b>	<b>34.219.704</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
8	Selskabskapital	3.000.000	3.000.000
	Reserve for opskrivninger	1.319.423	1.319.423
	Overført resultat	385.627	385.627
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.029.345	1.956.205
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>6.734.395</b>	<b>6.661.255</b>
9	Hensættelser til udskudt skat	1.293.033	1.324.716
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>1.293.033</b>	<b>1.324.716</b>
10	Gæld til realkreditinstitutter	9.603.360	9.834.582
10	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.223.030	3.814.711
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>11.826.390</b>	<b>13.649.293</b>
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.400.000	500.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.005.448	463
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	163.780
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.742.975	2.601.083
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.409.447	2.562.287
	Deposita	143.514	143.514
	Selskabsskat	657.448	448.672
	Anden gæld	5.784.088	6.164.641
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>15.142.920</b>	<b>12.584.440</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>26.969.310</b>	<b>26.233.733</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>34.996.738</b>	<b>34.219.704</b>
11	Eventualforpligtelser		
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13	Nærtstående parter		

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivning er	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	3.000.000	1.382.663	322.387	1.417.557
Betalt udbytte	0	0	0	-1.417.557
Overførsler til/fra andre reserver	0	-63.240	63.240	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	1.956.205
Saldo pr. 31.12.16	3.000.000	1.319.423	385.627	1.956.205
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	3.000.000	1.319.423	385.627	1.956.205
Betalt udbytte	0	0	0	-1.956.205
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	2.029.345
Saldo pr. 31.12.17	3.000.000	1.319.423	385.627	2.029.345

	2017	2016
	DKK	DKK

### 1. Personalemkostninger

Lønninger	10.579.214	9.530.588
Pensioner	459.441	391.864
Andre omkostninger til social sikring	118.375	137.611
Andre personaleomkostninger	557.475	553.772
I alt	11.714.505	10.613.835

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	26	25
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion	458.000	458.000
------------------------	---------	---------

Vederlag til bestyrelse	0	0
-------------------------	---	---

Vederlag til direktion og bestyrelse	458.000	458.000
--------------------------------------	---------	---------

### 2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	195.219	0
Renteindtægter i øvrigt	33.928	148.697
Øvrige finansielle indtægter	47.076	23.847
I alt	276.223	172.544

	2017	2016
	DKK	DKK

### 3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	63.568	33.000
Renteomkostninger i øvrigt	272.252	420.374
Øvrige finansielle omkostninger	754.522	345.260
I alt	1.090.342	798.634

### 4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	657.448	448.712
Årets regulering af udskudt skat	-31.683	84.152
I alt	625.765	532.864

### 5. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.029.345	1.956.205
I alt	2.029.345	1.956.205



**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	19.270.595	6.152.212
Tilgang i året	187.997	179.319
Kostpris pr. 31.12.17	19.458.592	6.331.531
Opskrivninger pr. 01.01.17	2.666.697	0
Opskrivninger pr. 31.12.17	2.666.697	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-1.474.847	-5.689.913
Afskrivninger i året	-487.962	-147.042
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-1.962.809	-5.836.955
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	20.162.480	494.576
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.17	18.770.877	0

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

### 7. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	14.898	93.000
I alt	14.898	93.000

### 8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	3.000	3.000.000

### 9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	1.324.716	1.240.564
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-31.683	84.152
Udskudt skat pr. 31.12.17	1.293.033	1.324.716

**10. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Gæld til realkreditinstitutter	550.000	7.528.360	10.153.360	10.334.582
Gæld til øvrige kreditinstitutter	850.000	0	3.073.030	3.814.711
I alt	1.400.000	7.528.360	13.226.390	14.149.293

**11. Eventualforpligtelser***Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler på biler. Selskabet har ikke historisk haft udlejnings- og demovogne til kontraktperiodens udløb. Restforpligtelsen udgør t.DKK 6.976.

*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 10.153 og efterstillet kreditinstitut t. DKK 3.073 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 20.162.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 5.095, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet virksomhedspant t.DKK 2.000 omfattende goodwill, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 7.092.

Der er dermed afgivet pant for i alt t.DKK 20.162 i grunde og bygninger, virksomhedspant for i alt t.DKK 2.000, og ejerpantebreve for i alt t.DKK 5.095.

Selskabet har afgivet sædvanlig bankgaranti overfor Distrikstoldkammerat for et beløb på t.DKK 200.

## 13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Michael Lau Therkildsen, Malmlosevej 5, 2840 Holte Car Holding A/S Michael Therkildsen Holding ApS	Hovedaktionær Direkte moderselskab Ultimativ moderselskab

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

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

## 14. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10	0
Bygninger	50	32
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning.

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

**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.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger 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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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.



**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

**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.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

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

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger 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**

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.

**14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

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