

Auto-Centralen A/S

Dieselvej 2
6000 Kolding
CVR-nr. 77552812

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.05.2019

Dirigent

Navn: Knud Majgaard Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Auto-Centralen A/S
Dieselvej 2
6000 Kolding

CVR-nr.: 77552812
Stiftet: 15.04.1985
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Knud Majgaard Jensen, formand
Finn Boel Pedersen
Anders Lindskov Jensen

Direktion

Anders Lindskov Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Auto-Centralen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 20.05.2019

Direktion

Anders Lindskov Jensen

Bestyrelse

Knud Majgaard Jensen
formand

Finn Boel Pedersen

Anders Lindskov Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Auto-Centralen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Auto-Centralen A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. Fejlinformation 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 20.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29393

Per Schøtt

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	653.486	564.047	359.518	251.322	168.302
Bruttoresultat	62.194	49.502	34.683	25.073	18.670
Driftsresultat	11.736	460	6.174	4.034	3.305
Resultat af finansielle poster	(1.079)	(1.127)	(1.031)	(499)	(656)
Årets resultat	8.316	(531)	4.000	2.677	1.979
Samlede aktiver	110.665	104.040	85.525	48.469	48.668
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.690	4.737	6.883	2.670	1.510
Egenkapital	18.104	9.788	11.319	7.320	4.637
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	9,5	8,8	9,6	10,0	11,1
Egenkapitalens forrentning (%)	59,6	(5,0)	42,9	44,8	54,3
Soliditetsgrad (%)	16,4	9,4	13,2	15,1	9,5

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet er autoriseret VW og Skoda-forhandler og selskabets aktivitet består i salg og reparation af nye og brugte biler samt salg af reservedele. Aktiviteterne foregår fra afdelinger i Kolding, Esbjerg og Vejen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 8.316 t.kr., som ledelsen anser som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en indtjening i 2019 på niveau med 2018.

Miljømæssige forhold

Selskabet lægger vægt på miljøforhold og arbejder løbende på at sikre optimale arbejdsbetingelser for værkstedsmedarbejdere mv., og på at minimere de miljømæssige påvirkninger fra virksomhedens drift.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		653.486	564.047
Vareforbrug		(568.571)	(487.945)
Andre eksterne omkostninger		<u>(22.721)</u>	<u>(26.600)</u>
Bruttoresultat		62.194	49.502
Personaleomkostninger	2	(48.636)	(47.795)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(1.822)</u>	<u>(1.247)</u>
Driftsresultat		11.736	460
Andre finansielle indtægter		9	0
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.088)</u>	<u>(1.127)</u>
Resultat før skat		10.657	(667)
Skat af årets resultat	5	<u>(2.341)</u>	<u>136</u>
Årets resultat	6	<u>8.316</u>	<u>(531)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.766	5.250
Indretning af lejede lokaler		721	843
Materielle anlægsaktiver	7	6.487	6.093
Andre værdipapirer og kapitalandele		102	52
Andre tilgodehavender		429	429
Finansielle anlægsaktiver	8	531	481
Anlægsaktiver		7.018	6.574
Fremstillede varer og handelsvarer		54.237	51.684
Varebeholdninger	9	54.237	51.684
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		45.983	42.503
Igangværende arbejder for fremmed regning		38	98
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		48	0
Udskudt skat	10	74	380
Andre tilgodehavender		2.714	2.455
Periodeafgrænsningsposter	11	38	86
Tilgodehavender		48.895	45.522
Likvide beholdninger		515	260
Omsætningsaktiver		103.647	97.466
Aktiver		110.665	104.040

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	12	500	500
Overført overskud eller underskud		14.604	9.288
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>3.000</u>	<u>0</u>
Egenkapital		<u>18.104</u>	<u>9.788</u>
Bankgæld		36.586	47.510
Finansielle leasingforpligtelser		14.829	18.201
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.319	1.343
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.107	5.427
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.713	5.886
Skyldig selskabsskat		2.396	0
Anden gæld		20.162	13.857
Periodeafgrænsningsposter	13	<u>2.449</u>	<u>2.028</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>92.561</u>	<u>94.252</u>
Gældsforpligtelser		<u>92.561</u>	<u>94.252</u>
Passiver		<u>110.665</u>	<u>104.040</u>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	9.288	0	9.788
Årets resultat	0	5.316	3.000	8.316
Egenkapital ultimo	500	14.604	3.000	18.104

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	43.009	42.555
Pensioner	3.202	3.045
Andre omkostninger til social sikring	821	620
Andre personaleomkostninger	1.604	1.575
	48.636	47.795
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	119	116

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 er det undladt at oplyse om ledelsesvederlag.

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.054	1.848
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(232)	(601)
	1.822	1.247

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	88	101
Renteomkostninger i øvrigt	876	935
Valutakursreguleringer	0	1
Øvrige finansielle omkostninger	124	90
	1.088	1.127

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.385	0
Ændring af udskudt skat	306	(136)
Refusion i sambeskatning	(350)	0
	2.341	(136)

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	3.000	0
Overført resultat	5.316	(531)
	8.316	(531)
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	7.978	1.853
Tilgange	4.591	99
Afgange	(2.886)	0
Kostpris ultimo	9.683	1.952
Af- og nedskrivninger primo	(2.728)	(1.010)
Årets afskrivninger	(1.833)	(221)
Tilbageførsel ved afgange	644	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.917)	(1.231)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.766	721
	Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	52	429
Tilgange	50	0
Kostpris ultimo	102	429
Regnskabsmæssig værdi ultimo	102	429

Noter

9. Varebeholdninger

I regnskabsposten indgår finansielt leasede demo- og udlejningsbiler med en samlet regnskabsmæssig værdi på 14.889 t.kr.

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	74	30
Fremførbare skattemæssige underskud	0	350
	74	380

Bevægelser i året

Primo	380
Indregnet i resultatopgørelsen	(306)
Ultimo	74

Selskabets udskudte skatteaktiv vedrører materielle anlægsaktiver, som forventes realiseret gennem fremtidige skattemæssige afskrivninger.

11. Periodeafgrænsningsposter

Består af forudbetalte omkostninger der vedrører næste regnskabsår.

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
12. Virksomhedskapital			
A-aktier	10	5	50
B-aktier	90	5	450
	100		500

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede indtægter.

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	572	780
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	3.300	3.300

Noter

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser til eksterne parter vedrører leasing af driftsmateriel med en restløbetid på 33 måneder.

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser med tilknyttede virksomheder vedrører leje af erhvervslokaler. Lejeaftalerne kan opsiges med 6 måneders varsel.

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
15. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	2.394	2.100
Andre eventualforpligtelser	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>27.394</u>	<u>27.100</u>

Kautions- og garantiforpligtelser omfatter garantier stillet overfor samarbejdspartnere. Garantierne udgør 2.394 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med selskabets pengeinstitut er der afgivet et virksomhedspant på 25.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter goodwill, andre anlæg mv., tilgodehavender fra salg, råvarer, halvfabrikata, færdigvarer og brugte køretøjer. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgjorde pr. statusdagen 85.665 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med KJ Holding, Kolding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Selskabet har en tilbagekøbsforpligtelse på tidligere solgte biler. Forpligtelsen udgjorde pr. statusdagen 12.705 t.kr. Forpligtelsen skal dog reduceres med værdien af de enkelte enheder på tilbagekøbstidspunktet. Det er ledelsens opfattelse, at nettoforpligtelsen udgør 0 t.kr.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

- Autocentralen.com Holding ApS, CVR-nr. 34 09 02 62, Kolding, aktionær
- Auto-Centralen Holding ApS, CVR-nr. 21 82 80 76, Kolding, aktionær
- KJ Holding, Kolding ApS, CVR 34 62 08 49, Kolding, aktionær
- Knud Majgaard Jensen, Kolding, ultimativ ejer, aktionær

Noter

17. Transaktioner med nærtstående parter

	2018
	t.kr.
Salg af varer og tjenesteydelser til tilknyttede virksomheder	13.257
Køb af varer og tjenesteydelser fra tilknyttede virksomheder	9.161
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	88
Refusion i sambeskatning	350
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	48
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.713

Der har i regnskabsåret ikke været transaktioner med kapitalejerne.

18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
KJ Holding, Kolding ApS, 6000 Kolding

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
KJ Holding, Kolding ApS, 6000 Kolding

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter årets fakturerede salg samt værdien af igangværende arbejder for fremmed regning.

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

I værdien af varebeholdninger indgår finansielt leasede demo- og udlejningsbiler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86 stk. 4 er pengestrømsopgørelsen undladt.