

Bilhuset Tåstrup A/S

Roskildevej 315, 2630 Taastrup
CVR-nr. 78 37 82 12

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 13.06.19

Mogens Hjere
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 27

Selskabet

Bilhuset Tåstrup A/S
Roskildevej 315
2630 Taastrup

Telefon: 43 35 00 70
Hjemsted: Høje Taastrup
CVR-nr.: 78 37 82 12
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Mia Hjere

Bestyrelse

Mogens Hjere
Mia Hjere
Michael Hubert Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Bilhuset Tåstrup A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 13. juni 2019

Direktionen

Mia Hjere

Bestyrelsen

Mogens Hjere

Mia Hjere

Michael Hubert Jensen

Til kapitalejeren i Bilhuset Tåstrup A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bilhuset Tåstrup A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Søborg, den 13. juni 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Davidsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne24808

Morten Alsted
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34080

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	10.237	10.400	10.688	11.309	10.805
Indeks	95	96	99	105	100
Resultat af primær drift	-19	1.025	1.753	2.492	2.707
Indeks	-1	38	65	92	100
Finansielle poster i alt	301	17	-39	-44	-2
Indeks	-15.050	-850	1.950	2.200	100
Årets resultat	209	791	1.325	1.889	2.050
Indeks	10	39	65	92	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	59.214	61.927	56.075	51.898	52.337
Indeks	113	118	107	99	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	535	3.299	1.554	3.502	2.882
Indeks	19	114	54	122	100
Egenkapital	21.860	22.651	22.860	22.535	20.646
Indeks	106	110	111	109	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	4.229	-6.173	-467	2.775	-8.915
Investeringer	336	4.015	1.554	1.918	4.160
Finansiering	-1.736	-364	-1.569	0	0
Årets pengestrømme	2.829	-2.522	-482	4.693	-4.755

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	1%	3%	6%	9%	10%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	37%	37%	41%	43%	39%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	44	46	43	45	51

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive virksomhed med handel med automobiler, autoreparationsvirksomhed og andre aktiviteter, der er beslægtet hermed, foruden finansieringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 208.582 mod DKK 791.262 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 21.859.914.

Resultatet for 2018 er påvirket af ændring i registreringsafgift for visse biltyper. Det har medført færre solgte biler og en ekstra nedskrivning på brugte biler på ca. t.DKK 400.

Forventet udvikling

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

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttofortjeneste	10.237.028	10.400.352
	Administrationsomkostninger	-10.256.003	-9.375.597
	Resultat før finansielle poster	-18.975	1.024.755
2	Finansielle indtægter	1.174.924	788.147
3	Finansielle omkostninger	-873.763	-771.185
	Resultat før skat	282.186	1.041.717
4	Skat af årets resultat	-73.604	-250.455
	Årets resultat	208.582	791.262
	Forslag til resultatdisponering		
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	-791.418	-208.738
	I alt	208.582	791.262

	31.12.18	31.12.17
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Indretning af lejede lokaler	403.151	250.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.888.771	4.427.201
6 Materielle anlægsaktiver i alt	4.291.922	4.677.201
8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.281.937	12.384.273
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	79.937	297.228
8 Deposita	1.612.500	1.612.500
Finansielle anlægsaktiver i alt	13.974.374	14.294.001
Anlægsaktiver i alt	18.266.296	18.971.202
Råvarer og hjælpematerialer	5.202.758	5.231.202
Fremstillede varer og handelsvarer	21.473.237	20.428.360
Varebeholdninger i alt	26.675.995	25.659.562
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.578.207	8.097.717
Andre tilgodehavender	7.620.693	9.060.024
9 Tilgodehavender i alt	14.198.900	17.157.741
Likvide beholdninger	72.405	138.731
Omsætningsaktiver i alt	40.947.300	42.956.034
Aktiver i alt	59.213.596	61.927.236

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
Note		DKK	DKK
10	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	20.359.914	21.151.332
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Egenkapital i alt		21.859.914	22.651.332
11	Hensættelser til udskudt skat	489.646	444.306
Hensatte forpligtelser i alt		489.646	444.306
12	Gæld til tilknyttede virksomheder	8.225.799	8.961.319
Langfristede gældsforpligtelser i alt		8.225.799	8.961.319
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.660.366	9.556.332
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	584.908	454.117
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.214.258	14.734.675
	Selskabsskat	28.264	211.364
	Anden gæld	4.150.441	4.913.791
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		28.638.237	29.870.279
Gældsforpligtelser i alt		36.864.036	38.831.598
Passiver i alt		59.213.596	61.927.236

- 13 Eventualforpligtelser
- 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	500.000	21.151.332	1.000.000
Betalt udbytte	0	0	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-791.418	1.000.000
Saldo pr. 31.12.18	500.000	20.359.914	1.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	208.582	791.262
16 Reguleringer	-69.898	487.044
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-1.016.433	-1.761.470
Tilgodehavender	2.958.841	-8.442.427
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.610.374	1.473.607
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-763.350	1.740.560
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.928.116	-5.711.424
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.174.924	788.147
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-873.763	-771.185
Betalt selskabsskat	0	-478.947
Pengestrømme fra driften	4.229.277	-6.173.409
Køb af materielle anlægsaktiver	-534.602	-3.299.022
Salg af materielle anlægsaktiver	747.065	2.651.274
Køb af finansielle anlægsaktiver	-102.336	-250.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	225.756	4.912.707
Pengestrømme fra investeringer	335.883	4.014.959
Betalt udbytte	-1.000.000	-1.000.000
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	635.972
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-735.520	0
Pengestrømme fra finansiering	-1.735.520	-364.028
Årets samlede pengestrømme	2.829.640	-2.522.478
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	138.731	221.893
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-9.556.332	-7.117.016
Likvide beholdninger ved årets slutning	-6.587.961	-9.417.601
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	72.405	138.731
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-6.660.366	-9.556.332
I alt	-6.587.961	-9.417.601

	2018	2017
	DKK	DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	20.019.736	19.759.218
Pensioner	809.244	943.514
Andre omkostninger til social sikring	306.533	105.396
Andre personaleomkostninger	270.217	282.990
I alt	21.405.730	21.091.118

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	18.068.842	18.146.710
Administrationsomkostninger	3.336.888	2.944.408
I alt	21.405.730	21.091.118

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	44	46
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.028.426	1.183.161
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	362.756	360.821
Øvrige finansielle indtægter	812.168	427.326
I alt	1.174.924	788.147

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	230.661	289.474
Øvrige finansielle omkostninger	643.102	481.711
I alt	873.763	771.185

	2018 DKK	2017 DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	28.264	211.364
Årets regulering af udskudt skat	45.340	39.091
I alt	73.604	250.455

5. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	-791.418	-208.738
I alt	208.582	791.262

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	250.000	6.333.868
Tilgang i året	165.651	368.951
Afgang i året	0	-766.385
Kostpris pr. 31.12.18	415.651	5.936.434
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	0	-1.906.669
Afskrivninger i året	-12.500	-169.752
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	28.758
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-12.500	-2.047.663
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	403.151	3.888.771

7. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.18	299.102
Afgang i året	-213.090
Kostpris pr. 31.12.18	86.012
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-1.874
Nedskrivninger i året	-5.071
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	870
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-6.075
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	79.937

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita
Kostpris pr. 01.01.18	12.384.273	1.612.500
Afgang i året	-102.336	0
Kostpris pr. 31.12.18	12.281.937	1.612.500
	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

9. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	7.560.000	7.295.449
---	-----------	-----------

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	100	5.000

	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
--	-----------------	-----------------

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	444.306	405.215
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	45.340	39.091
Udskudt skat pr. 31.12.18	489.646	444.306

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.500.000	8.225.799	8.961.319
I alt	6.500.000	8.225.799	8.961.319

13. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en samlet restforpligtelse på t.DKK 24.325. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en samlet restforpligtelse på t.DKK 24.000.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 500 på balancedagen, hvoraf t.DKK 28 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 6.660 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.18 nye biler til en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 12.926.

Der er stillet betalingsgaranti overfor SKAT på t.DKK 500.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Mogens Hjere, Ludvig Hegners Allé 20, 2630 Taastrup	Hovedaktionær i Mogens Hjere Holding A/S
Mogens Hjere Holding A/S, Høje Taastrup	Hovedaktionær i Hjere Holding A/S
Hjere Holding A/S, Høje Taastrup	Moderselskab

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Medarbejderforhold.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomhederne Hjere Holding A/S, Høje Taastrup og Mogens Hjere Holding A/S, Høje Taastrup.

	2018 DKK	2017 DKK
16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	154.594	282.977
Finansielle indtægter	-1.174.924	-788.147
Finansielle omkostninger	873.763	771.185
Skat af årets resultat	73.604	250.455
Øvrige reguleringer	3.065	-29.426
I alt	-69.898	487.044

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

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 og finansielle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

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
Indretning af lejede lokaler	20	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0

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".

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

BALANCE**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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

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

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

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.