

# Bilhuset Tåstrup A/S

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

## Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 31.05.18

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 - 28

---

---

**Selskabet**

---

Bilhuset Tåstrup A/S  
Roskildevej 315  
2630 Tåstrup  
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  
Solveig Hjere  
Mia Hjere

---

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

---

**Pengeinstitut**

---

Danske Bank

---

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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.

Tåstrup, den 31. maj 2018

**Direktionen**

Mia Hjere

**Bestyrelsen**

Mogens Hjere

Solveig Hjere

Mia Hjere

## Til kapitalejeren i Bilhuset Tåstrup A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bilhuset Tåstrup A/S for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, 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. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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 31. maj 2018

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Davidsen  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne24808

## HOVED- OG NØGLETAL

## Hovedtal

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	1.025	1.753	2.492	2.707	-4.842
Indeks	-21	-36	-51	-56	100
Finansielle poster i alt	17	-39	-44	-2	-622
Indeks	-3	6	7	-	100
Årets resultat	791	1.325	1.889	2.050	-4.168
Indeks	-19	-32	-45	-49	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	61.927	56.075	51.898	52.337	50.786
Indeks	122	110	102	103	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.549	1.554	3.502	2.882	9.433
Indeks	38	16	37	31	100
Egenkapital	22.651	22.860	22.535	20.646	18.596
Indeks	122	123	121	111	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-6.173	-467	2.775	-8.915	5.367
Investeringer	4.015	1.554	1.918	4.160	-1.234
Finansiering	-364	-1.569	0	0	0
Årets pengestrømme	-2.522	-482	4.693	-4.755	4.133



**Nøgletal**

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	3%	6%	9%	10%	-45%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	37%	41%	43%	39%	37%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	46	43	45	51	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 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 791.262 mod DKK 1.325.220 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 22.651.331.

Resultatet for 2017 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.

## Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>10.400.352</b>	<b>10.687.516</b>
	Administrationsomkostninger	-9.375.597	-8.934.846
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.024.755</b>	<b>1.752.670</b>
2	Finansielle indtægter	788.147	653.078
3	Finansielle omkostninger	-771.185	-692.246
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.041.717</b>	<b>1.713.502</b>
	Skat af årets resultat	-250.455	-388.282
	<b>Årets resultat</b>	<b>791.262</b>	<b>1.325.220</b>

### Forslag til resultatdisponering

	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	-208.738	325.220
	<b>I alt</b>	<b>791.262</b>	<b>1.325.220</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Indretning af lejede lokaler	250.000	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.427.201	4.071.324
<b>5</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.677.201</b>	<b>4.071.324</b>
7	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.384.273	17.296.980
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	297.228	258.905
7	Deposita	1.612.500	1.612.500
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>14.294.001</b>	<b>19.168.385</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>18.971.202</b>	<b>23.239.709</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	5.231.202	5.058.571
	Fremstillede varer og handelsvarer	20.428.360	18.839.523
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>25.659.562</b>	<b>23.898.094</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.097.717	6.260.840
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	821.953
	Andre tilgodehavender	9.060.024	1.632.521
<b>8</b>	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>17.157.741</b>	<b>8.715.314</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>138.731</b>	<b>221.895</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>42.956.034</b>	<b>32.835.303</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>61.927.236</b>	<b>56.075.012</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
9	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	21.151.331	21.360.069
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>22.651.331</b>	<b>22.860.069</b>
10	Hensættelser til udskudt skat	444.306	405.215
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>444.306</b>	<b>405.215</b>
11	Gæld til tilknyttede virksomheder	8.961.319	8.325.347
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>8.961.319</b>	<b>8.325.347</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	9.556.333	7.117.018
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	454.117	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.734.675	13.715.185
	Selskabsskat	211.364	478.947
	Anden gæld	4.913.791	3.173.231
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>29.870.280</b>	<b>24.484.381</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>38.831.599</b>	<b>32.809.728</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>61.927.236</b>	<b>56.075.012</b>
12	Eventualforpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	500.000	21.360.069	1.000.000
Betalt udbytte	0	0	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-208.738	1.000.000
Saldo pr. 31.12.17	500.000	21.151.331	1.000.000

## Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>791.262</b>	<b>1.325.220</b>
15 Reguleringer	487.044	899.966
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-1.761.470	-3.726.617
Tilgodehavender	-8.442.427	-1.506.006
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.473.607	3.620.736
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.740.560	-361.901
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>-5.711.424</b>	<b>251.398</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	788.147	662.716
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-771.185	-701.884
Betalt selskabsskat	-478.947	-678.892
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>-6.173.409</b>	<b>-466.662</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.299.022	-1.553.800
Salg af materielle anlægsaktiver	2.651.274	2.748.880
Køb af finansielle anlægsaktiver	-250.000	-78.959
Salg af finansielle anlægsaktiver	4.912.707	437.479
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>4.014.959</b>	<b>1.553.600</b>
Betalt udbytte	-1.000.000	-1.000.000
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	0	-568.568
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	635.972	0
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-364.028</b>	<b>-1.568.568</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-2.522.478</b>	<b>-481.630</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	221.893	164.242
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-7.117.016	-6.577.735
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-9.417.601</b>	<b>-6.895.123</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	138.731	221.893
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-9.556.332	-7.117.016
<b>I alt</b>	<b>-9.417.601</b>	<b>-6.895.123</b>

	2017	2016
	DKK	DKK

### 1. Medarbejderforhold

Lønninger	19.759.218	17.752.290
Pensioner	943.514	933.796
Andre omkostninger til social sikring	105.396	97.191
Andre personaleomkostninger	282.990	222.884
I alt	21.091.118	19.006.161

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	18.146.710	16.457.336
Administrationsomkostninger	2.944.408	2.548.825
I alt	21.091.118	19.006.161

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	46	43
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.183.161	856.578
--------------------------------------	-----------	---------

	2017	2016
	DKK	DKK

### 2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	360.821	510.195
Renteindtægter i øvrigt	208.437	135.372
Øvrige finansielle indtægter	218.889	7.511
I alt	788.147	653.078



	2017	2016
	DKK	DKK

### 3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	289.474	279.016
Renteomkostninger i øvrigt	378.438	304.033
Øvrige finansielle omkostninger	103.273	109.197
I alt	771.185	692.246

### 4. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	-208.738	325.220
I alt	791.262	1.325.220

### 5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	0	6.121.166
Tilgang i året	250.000	3.299.025
Afgang i året	0	-3.086.321
Kostpris pr. 31.12.17	250.000	6.333.870
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	0	-2.049.843
Nedskrivninger i året	0	-6.000
Afskrivninger i året	0	-276.977
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	426.151
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	0	-1.906.669
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	250.000	4.427.201

**6. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.17	260.779
Tilgang i året	38.323
Kostpris pr. 31.12.17	299.102
Opskrivninger pr. 01.01.17	-1.874
Opskrivninger pr. 31.12.17	-1.874
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	297.228

**7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksomhe- der	Deposita
Kostpris pr. 01.01.17	17.296.980	1.612.500
Tilgang i året	70.318	0
Afgang i året	-4.983.025	0
Kostpris pr. 31.12.17	12.384.273	1.612.500
	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

**8. Tilgodehavender**

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	7.295.449	5.804.978
---	-----------	-----------

## 9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	100	5.000

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
--	-----------------	-----------------

## 10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	405.215	495.880
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	39.091	-90.665
Udskudt skat pr. 31.12.17	444.306	405.215

## 11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.500.000	8.961.319	8.325.347
I alt	6.500.000	8.961.319	8.325.347

## 12. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en samlet restforpligtelse på t.DKK 32.325. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 108 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 288, i alt t.DKK 30.000.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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. der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 500 på balancedagen, hvoraf t.DKK 500 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

## 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 9.556 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.17 nye biler til en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 10.649.

Af selskabets andre værdipapirer, indregnet som finansielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssig værdi udgør t.DKK 297, skønnes t.DKK 223 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter.

**14. 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	Kapitalejer

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.

	2017 DKK	2016 DKK
<b>15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	282.977	473.880
Finansielle indtægter	-788.147	-653.078
Finansielle omkostninger	771.185	692.246
Skat af årets resultat	250.455	388.282
Øvrige reguleringer	-29.426	-1.364
I alt	487.044	899.966

## 16. 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.

**16. 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	4	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".

## 16. 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. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab 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

### 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".

#### *Materielle anlægsaktiver under udførelse*

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.



**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

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

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Varebeholdninger**

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

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

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

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Tilgodehavender**

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

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

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

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

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

**Aktuelle og udskudte skatter**

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

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

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

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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**

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.

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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