

Bilhuset Tåstrup A/S

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

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.05.17

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 Tåstrup

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

Direktion

Mogens Hjere

Bestyrelse

Mogens Hjere
Solveig Hjere
Mia Hjere

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tåstrup, den 31. maj 2017

Direktionen

Mogens 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 01.01.16 - 31.12.16, 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. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Davidsen
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	1.753	2.492	2.707	-4.842	1.957
Indeks	90	127	138	-247	100
Finansielle poster i alt	-39	-44	-2	-622	-699
Indeks	6	6	-	89	100
Årets resultat	1.325	1.889	2.050	-4.168	923
Indeks	144	205	222	-452	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	56.075	51.989	52.337	50.786	55.829
Indeks	100	93	94	91	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	3.502	2.882	9.433	8.197
Indeks	-	43	35	115	100
Egenkapital	22.860	22.535	20.646	18.596	22.764
Indeks	100	99	91	82	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-467	2.775	-8.915	5.367	2.832
Investeringer	1.554	1.918	4.160	-1.234	-3.474
Finansiering	-1.569	0	0	0	-300
Årets pengestrømme	-482	4.693	-4.755	4.133	-942

Nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	6%	9%	10%	-20%	4%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	41%	43%	39%	37%	41%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	43	45	51	51	54

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 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 1.325.220 mod DKK 1.888.750 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 22.860.069.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

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		2016 DKK	2015 DKK
	Bruttofortjeneste	10.687.516	11.308.776
	Administrationsomkostninger	-8.934.846	-8.817.236
	Resultat før finansielle poster	1.752.670	2.491.540
2	Finansielle indtægter	653.078	736.772
3	Finansielle omkostninger	-692.246	-781.207
	Resultat før skat	1.713.502	2.447.105
	Skat af årets resultat	-388.282	-558.355
	Årets resultat	1.325.220	1.888.750

Forslag til resultatdisponering

	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	325.220	888.750
	I alt	1.325.220	1.888.750

	31.12.16	31.12.15
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.071.324	4.815.071
Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	925.193
5 Materielle anlægsaktiver i alt	4.071.324	5.740.264
7 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	17.296.980	17.655.500
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	258.905	257.561
7 Deposita	1.612.500	1.612.500
Finansielle anlægsaktiver i alt	19.168.385	19.525.561
Anlægsaktiver i alt	23.239.709	25.265.825
Råvarer og hjælpematerialer	5.058.571	4.730.150
Fremstillede varer og handelsvarer	18.839.523	15.441.327
Varebeholdninger i alt	23.898.094	20.171.477
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.260.840	4.454.583
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	821.953	0
Andre tilgodehavender	1.632.521	1.932.772
Tilgodehavender i alt	8.715.314	6.387.355
Likvide beholdninger	221.893	164.242
Omsætningsaktiver i alt	32.835.301	26.723.074
Aktiver i alt	56.075.010	51.988.899

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
8	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	21.360.069	21.034.849
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
	Egenkapital i alt	22.860.069	22.534.849
9	Hensættelser til udskudt skat	405.215	495.880
	Hensatte forpligtelser i alt	405.215	495.880
10	Gæld til tilknyttede virksomheder	8.325.347	8.071.962
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.325.347	8.071.962
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	7.117.016	6.577.735
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.715.185	10.094.449
	Selskabsskat	478.947	678.892
	Anden gæld	3.173.231	3.535.132
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	24.484.379	20.886.208
	Gældsforpligtelser i alt	32.809.726	28.958.170
	Passiver i alt	56.075.010	51.988.899

- 11 Eventualforpligtelser
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	500.000	21.034.849	1.000.000
Betalt udbytte	0	0	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	325.220	1.000.000
Saldo pr. 31.12.16	500.000	21.360.069	1.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat	1.325.220	1.888.750
14 Reguleringer	901.330	811.431
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-3.726.617	95.348
Tilgodehavender	-1.506.006	-1.820.486
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.620.736	-1.156.307
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-361.901	3.058.029
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	252.762	2.876.765
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	366.215	736.772
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-406.727	-781.207
Betalt selskabsskat	-678.892	-57.033
Pengestrømme fra driften	-466.642	2.775.297
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.553.800	-3.502.068
Salg af materielle anlægsaktiver	2.748.860	5.319.304
Køb af finansielle anlægsaktiver	-78.959	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	437.479	101.000
Pengestrømme fra investeringer	1.553.580	1.918.236
Betalt udbytte	-1.000.000	0
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-568.568	0
Pengestrømme fra finansiering	-1.568.568	0
Årets samlede pengestrømme	-481.630	4.693.533
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	164.242	0
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-6.577.735	-11.107.026
Likvide beholdninger ved årets slutning	-6.895.123	-6.413.493
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	221.893	164.242
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-7.117.016	-6.577.735
I alt	-6.895.123	-6.413.493

	2016	2015
	DKK	DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	17.752.290	18.867.652
Pensioner	933.796	1.077.858
Andre omkostninger til social sikring	97.191	101.340
Andre personaleomkostninger	222.884	273.708
I alt	19.006.161	20.320.558

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	16.457.336	17.756.507
Administrationsomkostninger	2.548.825	2.564.051
I alt	19.006.161	20.320.558

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	43	45
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	856.578	854.094
--------------------------------------	---------	---------

	2016	2015
	DKK	DKK

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	510.195	534.389
Renteindtægter i øvrigt	135.372	193.207
Øvrige finansielle indtægter	7.511	9.176
I alt	653.078	736.772

	2016 DKK	2015 DKK
3. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	279.016	250.110
Renteomkostninger i øvrigt	304.033	440.568
Øvrige finansielle omkostninger	109.197	90.529
I alt	692.246	781.207

4. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	325.220	888.750
I alt	1.325.220	1.888.750

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.16	6.776.655	925.193
Tilgang i året	1.553.800	0
Afgang i året	-2.209.288	-925.193
Kostpris pr. 31.12.16	6.121.167	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-1.961.584	0
Nedskrivninger i året	-320.000	0
Afskrivninger i året	-145.799	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	377.540	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-2.049.843	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	4.071.324	0

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.16	260.779
Kostpris pr. 31.12.16	260.779
Opskrivninger pr. 01.01.16	-3.218
Opskrivninger i året	1.344
Opskrivninger pr. 31.12.16	-1.874
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	258.905

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita
Kostpris pr. 01.01.16	17.655.500	1.612.500
Tilgang i året	78.959	0
Afgang i året	-437.479	0
Kostpris pr. 31.12.16	17.296.980	1.612.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	17.296.980	1.612.500

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	100	5.000

	31.12.16	31.12.15
	DKK	DKK

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.16	495.880	616.317
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-90.665	-120.437
Udskudt skat pr. 31.12.16	405.215	495.880

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.16	Gæld i alt 31.12.15
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.500.000	8.325.347	8.071.962
I alt	6.500.000	8.325.347	8.071.962

11. 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 huslejekontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 120 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 288, i alt t.DKK 31.450.

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. 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.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Af selskabets andre værdipapirer, indregnet som finansielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssig værdi udgør t.DKK 258, skønnes t.DKK 223 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 2.500, der giver pant i udlejningsejendom Klovtoftegade 38, 2630 Taastrup, til sikkerhed for alt mellemværende.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 11.000 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.16 nye biler til en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 10.546.

13. 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.

	2016 DKK	2015 DKK
14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	473.880	193.916
Finansielle indtægter	-653.078	-736.772
Finansielle omkostninger	692.246	781.207
Skat af årets resultat	388.282	558.355
Øvrige reguleringer	0	14.725
I alt	901.330	811.431

15. 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.

15. 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:

	Rest- Brugstid, værdi, år procent	
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".

Andre finansielle poster

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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 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.

15. 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 salgskomkostninger 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 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.

15. 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.

15. 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.

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.