

Bilhuset Tåstrup A/S

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

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 03.07.24

Mia Louise 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 Taastrup

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

Direktion

Michael Hubert Jensen

Bestyrelse

Mia Louise Hjere
Michael Hubert Jensen
Thomas Vallentin Johansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 3. juli 2024

Direktionen

Michael Hubert Jensen

Bestyrelsen

Mia Louise Hjere
Formand

Michael Hubert Jensen

Thomas Vallentin Johansen

Til kapitalejeren i Bilhuset Tåstrup A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bilhuset Tåstrup A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 regnskabsbrugere 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 3. juli 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Alsted
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34080

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	8.965	10.749	10.875	9.833	4.768
Indeks	188	225	228	206	100
Resultat af primær drift	-459	152	2.798	678	-5.906
Indeks	8	-3	-47	-11	100
Finansielle poster i alt	-287	14	202	-250	-83
Indeks	346	-17	-243	301	100
Årets resultat	-556	129	2.332	330	-4.678
Indeks	12	-3	-50	-7	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	56.730	39.169	47.459	45.475	63.610
Investeringer i materielle anlægsaktiver	304	135	461	145	202
Egenkapital	17.416	17.973	18.844	16.512	16.182
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-1.013	1.065	2.780	3.142	-4.021
Investeringer	-48	-66	-205	929	754
Finansiering	1.090	-984	-2.888	-511	-1.480
Årets pengestrømme	29	15	-313	3.560	-4.747

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-3%	1%	13%	2%	-25%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	31%	46%	40%	36%	25%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	37	36	37	40	46

Definitioner af nøgletal

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

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 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK -556.164 mod DKK 128.696 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 17.416.399.

Salget af nye biler har været udfordret med meget svingende aktivitet. Brugtbilssalget har været påvirket af et marked med høj risiko og med faldende priser især i 4. kvartal. Investering i opstart af nye mærker samt øgede finansielle omkostninger, som følge af stigende renter, har haft væsentlig negativ betydning for resultatet.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2023 var et positivt resultat. Målsætningen blev ikke opfyldt - primært grundet udviklingen i 4. kvartal 2023.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 50 - 500 for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Selskabet har med virkning fra 1. maj 2024 opsagt salgskontrakterne på Stellantis-mærkerne. Selskabet fortsætter som autoriseret værksted på samtlige mærker.

Note		2023 DKK	2022 DKK
	Bruttofortjeneste	8.964.717	10.748.888
	Administrationsomkostninger	-9.423.454	-10.597.241
	Resultat af primær drift	-458.737	151.647
2	Finansielle indtægter	836.937	576.308
3	Finansielle omkostninger	-1.123.437	-561.891
	Resultat før skat	-745.237	166.064
4	Skat af årets resultat	189.073	-37.368
	Årets resultat	-556.164	128.696
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-556.164	128.696
	I alt	-556.164	128.696

	31.12.23	31.12.22
	DKK	DKK
AKTIVER		
Note		
Indretning af lejede lokaler	299.241	320.023
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.442.996	1.575.316
6 Materielle anlægsaktiver i alt	1.742.237	1.895.339
8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.720.615	10.820.061
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	63.438	51.927
8 Deposita	1.552.500	1.556.250
Finansielle anlægsaktiver i alt	12.336.553	12.428.238
Anlægsaktiver i alt	14.078.790	14.323.577
Råvarer og hjælpematerialer	4.045.516	3.260.741
Fremstillede varer og handelsvarer	21.423.373	5.771.815
Varebeholdninger i alt	25.468.889	9.032.556
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.588.478	3.360.715
Udskudt skatteaktiv	129.642	0
Tilgodehavende selskabsskat	36.213	0
Andre tilgodehavender	13.101.109	12.389.146
9 Periodeafgrænsningsposter	251.745	17.079
10 Tilgodehavender i alt	17.107.187	15.766.940
Likvide beholdninger	75.531	45.715
Omsætningsaktiver i alt	42.651.607	24.845.211
Aktiver i alt	56.730.397	39.168.788

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
Note		DKK	DKK
11	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	16.916.399	17.472.563
Egenkapital i alt		17.416.399	17.972.563
12	Hensættelser til udskudt skat	0	23.218
Hensatte forpligtelser i alt		0	23.218
13	Gæld til tilknyttede virksomheder	350.662	2.189.559
13	Anden gæld	1.152.806	1.113.823
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.503.468	3.303.382
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	11.773.053	8.883.166
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.083.882	5.094.887
	Anden gæld	2.953.595	3.891.572
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		37.810.530	17.869.625
Gældsforpligtelser i alt		39.313.998	21.173.007
Passiver i alt		56.730.397	39.168.788

- 14 Oplysninger om dagsværdi
- 15 Eventualforpligtelser
- 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23		
Saldo pr. 01.01.23	500.000	17.472.563
Forslag til resultatdisponering	0	-556.164
Saldo pr. 31.12.23	500.000	16.916.399

Pengestrømsopgørelse

Note	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	-556.164	128.696
18 Reguleringer	386.244	369.081
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-16.436.333	7.980.563
Tilgodehavender	-1.170.642	30.292
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.988.995	-4.684.375
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-937.977	-2.773.215
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-725.877	1.051.042
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	836.691	576.308
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.123.437	-561.891
Pengestrømme fra driften	-1.012.623	1.065.459
Køb af materielle anlægsaktiver	-304.465	-135.359
Salg af materielle anlægsaktiver	256.685	69.786
Modtaget udbytte	246	0
Pengestrømme fra investeringer	-47.534	-65.573
Betalt udbytte	0	-1.000.000
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	2.889.887	765.765
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-1.838.897	-784.968
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	38.983	35.046
Pengestrømme fra finansiering	1.089.973	-984.157
Årets samlede pengestrømme	29.816	15.729
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	45.715	29.986
Likvide beholdninger ved årets slutning	75.531	45.715
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	75.531	45.715
I alt	75.531	45.715

	2023	2022
	DKK	DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	18.996.507	17.715.060
Pensioner	1.070.191	915.575
Andre omkostninger til social sikring	84.127	82.741
Andre personaleomkostninger	579.765	462.879
I alt	20.730.590	19.176.255

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	17.658.941	15.442.528
Administrationsomkostninger	3.071.649	3.733.727
I alt	20.730.590	19.176.255

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	37	36
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.377.328	1.964.656
--------------------------------------	-----------	-----------

	2023	2022
	DKK	DKK

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	315.548	315.004
Øvrige finansielle indtægter	521.389	261.304
I alt	836.937	576.308

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	39.425	60.764
Øvrige finansielle omkostninger i alt	1.084.012	501.127
I alt	1.123.437	561.891

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-36.213	0
Årets regulering af udskudt skat	-152.860	37.368
I alt	-189.073	37.368

5. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-556.164	128.696
I alt	-556.164	128.696

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	415.651	3.628.307
Tilgang i året	0	304.465
Afgang i året	0	-356.685
Kostpris pr. 31.12.23	415.651	3.576.087
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-95.628	-2.052.992
Afskrivninger i året	-20.782	-180.099
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	100.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-116.410	-2.133.091
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	299.241	1.442.996

7. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.23	86.012
Kostpris pr. 31.12.23	86.012
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23	-34.085
Dagsværdireguleringer i året	11.511
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	-22.574
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	63.438

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita
Kostpris pr. 01.01.23	10.820.062	1.556.250
Afgang i året	-99.447	-3.750
Kostpris pr. 31.12.23	10.720.615	1.552.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	10.720.615	1.552.500
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

9. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	251.745	17.079
---------------------------------	---------	--------

10. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	12.862.835	12.157.572
--	------------	------------

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb, indgår i regnskabsposten Andre tilgodehavender.

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	100	500.000

	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
--	-----------------	-----------------

12. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.23	-23.218	14.150
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	152.860	-37.368
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.23	129.642	-23.218

Selskabet har pr. 31.12.23 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 130, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	350.662	2.189.559
Anden gæld	0	1.152.806	1.152.806	1.113.823
I alt	0	1.152.806	1.503.468	3.303.382

14. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.23	8.118	55.320	63.438
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	1.940	9.572	11.512

15. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en samlet restforpligtelse på t.DKK 15.913. 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 15.000.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på 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 ultima-tive modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 11.774 har selskabet afgivet virksomhedspant nom. t.DKK 30.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.23 nye biler til en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 17.290.

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

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Mogens Hjere Holding A/S, Høje Taastrup	Hovedaktionær i Hjere Holding A/S
Hjere Holding A/S, Høje Taastrup	Moderselskab
Boet efter Mogens Hjere	Hovedaktionær i Mogens Hjere Holding A/S

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.

	2023	2022
	DKK	DKK

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	200.881	235.656
Finansielle indtægter	-836.937	-576.308
Finansielle omkostninger	1.123.437	561.891
Skat af årets resultat	-189.073	37.368
Øvrige reguleringer	87.936	110.474
I alt	386.244	369.081

19. 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 leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

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 immaterielle og 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 immaterielle og 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.

19. 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.

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.

19. 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 på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

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.

19. 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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisation sværdi.

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.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.