

Bilhuset Tåstrup A/S

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

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 03.09.20

Mogens Hjere
Dirigent

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

Selskabet

Bilhuset Tåstrup A/S
Roskildevej 315
2630 Taastrup

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

Direktion

Mia Hjere

Bestyrelse

Mogens Hjere
Mia Hjere
Michael Hubert Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 3. september 2020

Direktionen

Mia Hjere

Bestyrelsen

Mogens Hjere

Mia Hjere

Michael Hubert Jensen

Til kapitalejeren i Bilhuset Tåstrup A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bilhuset Tåstrup A/S for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Søborg, den 3. september 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Alsted
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34080

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	4.768	10.237	10.400	10.688	11.309
Indeks	42	91	92	95	100
Resultat af primær drift	-5.906	-19	1.025	1.753	2.492
Indeks	-237	-1	41	70	100
Finansielle poster i alt	-83	301	17	-39	-44
Indeks	189	-684	-39	89	100
Årets resultat	-4.678	209	791	1.325	1.889
Indeks	-248	11	42	70	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	63.610	59.214	61.927	56.075	51.898
Indeks	123	114	119	108	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	202	535	3.299	1.554	3.502
Indeks	6	15	94	44	100
Egenkapital	16.182	21.860	22.651	22.860	22.535
Indeks	72	97	101	101	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-4.021	4.229	-6.173	-467	2.775
Investeringer	754	336	4.015	1.554	1.918
Finansiering	-1.480	-1.736	-364	-1.569	0
Årets pengestrømme	-4.747	2.829	-2.522	-482	4.693

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-25%	1%	3%	6%	9%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	25%	37%	37%	41%	43%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	46	44	46	43	45

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 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK -4.678.305 mod DKK 208.582 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 16.181.609.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2019 var et positivt resultat. Målsætningen blev ikke opfyldt.

Den manglende opnåelse af målsætningen for 2019 har betydet, at bestyrelsen har iværksat en plan for at skabe et tilfredsstillende resultat for selskabet fremover.

Denne plan indeholder en generel omstrukturering. Der er sket tilpasning af medarbejderstaben, foretaget nedskrivning af varelager samt tilpasning og udvikling af eksisterende og nye forretningsområder i årets løb.

Implementeringen af ovenstående tiltag forventes først at have fuld effekt i regnskabet for 2021, men allerede i 2020 forventes der et positivt resultat for selskabet.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Bruttofortjeneste	4.767.841	10.237.028
	Administrationsomkostninger	-10.673.758	-10.256.003
	Resultat før finansielle poster	-5.905.917	-18.975
2	Finansielle indtægter	805.298	1.174.924
3	Finansielle omkostninger	-888.305	-873.763
	Resultat før skat	-5.988.924	282.186
4	Skat af årets resultat	1.310.619	-73.604
	Årets resultat	-4.678.305	208.582

Forslag til resultatdisponering

	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
	Overført resultat	-4.678.305	-791.418
	I alt	-4.678.305	208.582

		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
AKTIVER			
Note			
	Indretning af lejede lokaler	382.369	403.151
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.149.634	3.888.771
6	Materielle anlægsaktiver i alt	2.532.003	4.291.922
8	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.195.763	12.281.937
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	78.987	79.937
8	Deposita	1.550.750	1.612.500
	Finansielle anlægsaktiver i alt	13.825.500	13.974.374
	Anlægsaktiver i alt	16.357.503	18.266.296
	Råvarer og hjælpematerialer	4.321.754	5.202.758
	Fremstillede varer og handelsvarer	21.735.396	21.473.237
	Varebeholdninger i alt	26.057.150	26.675.995
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.916.691	6.578.207
11	Udskudt skatteaktiv	780.416	0
	Tilgodehavende selskabsskat	40.557	0
	Andre tilgodehavender	10.388.625	7.620.693
9	Tilgodehavender i alt	21.126.289	14.198.900
	Likvide beholdninger	68.642	72.405
	Omsætningsaktiver i alt	47.252.081	40.947.300
	Aktiver i alt	63.609.584	59.213.596

PASSIVER		31.12.19	31.12.18
Note		DKK	DKK
10	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	15.681.609	20.359.914
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
Egenkapital i alt		16.181.609	21.859.914
11	Hensættelser til udskudt skat	0	489.646
Hensatte forpligtelser i alt		0	489.646
12	Gæld til tilknyttede virksomheder	7.278.454	8.225.799
12	Anden gæld	466.887	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		7.745.341	8.225.799
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	11.403.863	6.660.366
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	584.908
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.782.937	17.148.258
	Selskabsskat	0	28.264
	Anden gæld	4.495.834	4.216.441
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		39.682.634	28.638.237
Gældsforpligtelser i alt		47.427.975	36.864.036
Passiver i alt		63.609.584	59.213.596
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	500.000	20.359.914	1.000.000
Betalt udbytte	0	0	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-4.678.305	0
Saldo pr. 31.12.19	500.000	15.681.609	0

Pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat	-4.678.305	208.582
16 Reguleringer	-129.726	-69.898
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	618.845	-1.016.433
Tilgodehavender	-6.106.416	2.958.841
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.049.771	2.610.374
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	279.393	-763.350
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-3.966.438	3.928.116
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	805.298	1.174.924
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-888.305	-873.763
Betalt selskabsskat	28.264	0
Pengestrømme fra driften	-4.021.181	4.229.277
Køb af materielle anlægsaktiver	-202.107	-534.602
Salg af materielle anlægsaktiver	808.562	747.065
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-102.336
Salg af finansielle anlægsaktiver	147.924	225.756
Pengestrømme fra investeringer	754.379	335.883
Betalt udbytte	-1.000.000	-1.000.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-480.458	-735.520
Pengestrømme fra finansiering	-1.480.458	-1.735.520
Årets samlede pengestrømme	-4.747.260	2.829.640
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	72.405	138.731
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-6.660.366	-9.556.332
Likvide beholdninger ved årets slutning	-11.335.221	-6.587.961
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	68.642	72.405
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-11.403.863	-6.660.366
I alt	-11.335.221	-6.587.961

	2019	2018
	DKK	DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	21.757.340	20.019.736
Pensioner	963.012	809.244
Andre omkostninger til social sikring	351.441	306.533
Andre personaleomkostninger	324.674	270.217
I alt	23.396.467	21.405.730

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	19.968.870	18.068.842
Administrationsomkostninger	3.427.597	3.336.888
I alt	23.396.467	21.405.730

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

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	745.058	1.028.426
--------------------------------------	---------	-----------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	353.033	362.756
Øvrige finansielle indtægter	452.265	812.168
I alt	805.298	1.174.924

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	228.761	230.661
Øvrige finansielle omkostninger	659.544	643.102
I alt	888.305	873.763

	2019 DKK	2018 DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-40.557	28.264
Årets regulering af udskudt skat	-1.270.062	45.340
I alt	-1.310.619	73.604

5. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
Overført resultat	-4.678.305	-791.418
I alt	-4.678.305	208.582

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	415.651	5.936.434
Tilgang i året	0	202.107
Afgang i året	0	-1.019.614
Kostpris pr. 31.12.19	415.651	5.118.927
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-12.500	-2.047.663
Afskrivninger i året	-20.782	-1.116.061
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	194.431
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-33.282	-2.969.293
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	382.369	2.149.634

7. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.19	86.012
Kostpris pr. 31.12.19	86.012
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-6.075
Nedskrivninger i året	-950
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-7.025
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	78.987

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder	Deposita
Kostpris pr. 01.01.19	12.217.059	1.550.750
Afgang i året	-21.296	0
Kostpris pr. 31.12.19	12.195.763	1.550.750

31.12.19	31.12.18
DKK	DKK

9. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	9.804.611	7.560.000
---	-----------	-----------

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

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	100	500.000

31.12.19	31.12.18
DKK	DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.19	-489.646	-444.306
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.270.062	-45.340

Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.19	780.416	-489.646
----------------------------------	---------	----------

Selskabet har pr. 31.12.19 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 780, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	6.000.000	7.278.454	8.225.799
Anden gæld	0	0	466.887	0
I alt	0	6.000.000	7.745.341	8.225.799

13. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en samlet restforpligtelse på t.DKK 22.346. 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 21.000.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 500 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 11.403 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.19 nye biler til en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 17.020.

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

15. Nærtstående parter

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

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Medarbejderforhold.

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

	2019 DKK	2018 DKK
16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.136.843	154.594
Finansielle indtægter	-805.298	-1.174.924
Finansielle omkostninger	888.305	873.763
Skat af årets resultat	-1.310.619	73.604
Øvrige reguleringer	-38.957	3.065
I alt	-129.726	-69.898

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle og finansielle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Indretning af lejede lokaler	20	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

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

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

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

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

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

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

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

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

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

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