

# **Autohuset Glostrup A/S**

Hovedvejen 193, 2600 Glostrup  
CVR-nr. 16 22 25 77

## **Årsrapport for 2022**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 22.06.23

Michael Lau Therkildsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17 - 35

---

---

**Selskabet**

---

Autohuset Glostrup A/S  
Hovedvejen 193  
2600 Glostrup  
Telefon: 43 96 55 00  
Hjemmeside: [www.autohuset-glostrup.dk](http://www.autohuset-glostrup.dk)  
Hjemsted: Glostrup  
CVR-nr.: 16 22 25 77  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

---

**Bestyrelse**

---

Knud Foldschack  
Michael Lau Therkildsen  
Christian Nielsen  
Claus Dyhr Christensen  
Anders Vandsted Sloth  
Morten Bøhm Jørgensen

---

---

**Direktion**

---

Michael Lau Therkildsen  
Christian Nielsen

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Autohuset Glostrup 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. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 22. juni 2023

**Direktionen**

Michael Lau Therkildsen      Christian Nielsen

**Bestyrelsen**

Knud Foldschack                      Michael Lau Therkildsen              Christian Nielsen  
Formand

Claus Dyhr Christensen              Anders Vandsted Sloth              Morten Bøhm Jørgensen

## Til kapitalejeren i Autohuset Glostrup A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Autohuset Glostrup A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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.

### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion skal vi henlede opmærksom på note 1 i årsregnskabet, hvor ledelsen har anført betingelserne for den fortsatte finansiering af driften, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhed og valget af regnskabsprincip. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

## 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- 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.
- 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 22. juni 2023

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Philip Heick-Poulsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne34280



**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	-5.054	1.050	2.588	4.463	4.469
Indeks	-113	23	58	100	100
Finansielle poster i alt	-2.210	-2.834	-422	-2.481	-2.541
Årets resultat	-5.702	-1.406	2.025	1.546	1.492
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	113.346	109.901	106.474	90.369	106.215
Investeringer i materielle anlægsaktiver	390	955	1.363	3.198	2.661
Egenkapital	1.889	7.591	11.022	11.397	11.342

**Nøgletal**

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	0%	0%	18%	14%	13%
Overskudsgrad	0%	0%	1%	1%	1%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	2%	8%	12%	11%	13%

Finansielt leasede aktiver indregnet i varebeholdningen indgår ikke i de samlede aktiver ved beregningen af egenkapitalandelen. Finansielt leasede aktiver indregnet i varebeholdningen udgør i 2022 t.DKK 30.366 (2021: t.DKK 24.186).

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Omsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at være mobilitets leverandør.

Dette gøres med udgangspunkt i at være autoriseret Volkswagen, Renault og Dacia forhandler samt Audi service partner.

Hovedaktiviteten er fortsat salg og service samt reservedelssalg af ovennævnte, men også nyere forretningsområder som abonnementordninger og delebilpuljer bliver en fortsat større del af virksomhedens aktiviteter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på t.DKK -5.702 mod t.DKK -1.406 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 1.889.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat over det realiserede til trods for forventningen til, at markedsvilkårene ville være vanskelige som følge af mangel på mikrochips og krigen i Ukraine, hvilket har besværliggjort leverancer af nye biler og skabt urolig situation på eftermarkedet.

Ledelsen finder ikke årets resultat tilfredsstillende til trods for ovenstående forhold.

#### *Væsentlig usikkerhed om fortsat drift*

Selskabets ultimative kapitalejer har indgået aftale om afhændelse af selskabets moderselskab, CAR Holding A/S, med tilhørende driftskoncern til en kapitalstærk tredjemand. Visse betingelser skal være opfyldt, herunder endelige godkendelse fra konkurrencemyndighederne, men ledelsen forventer, at betingelser opfyldes, hvorefter handlen gennemføres (closing).

Det er aftalt, at køber i forbindelse med closing indfrier selskabets og koncernens rentebærende gældsforpligtelser og i naturlig forlængelse sikrer nødvendig finansiering af selskabets og koncernens aktiviteter.

Indtil tidspunktet for closing, eller ved fortsættelse af driften under samme ejerskab, forventer ledelsen at selskabet kan finansiere driften gennem eksisterende långivere.

### **Forventet udvikling**

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

Fokus rettes stadig mod styrkelse af omsætning og indtjening på eftermarkedet, hvor nye digitale og loyalitets koncepter forventes at få afsmittende positiv effekt til trods for de vanskelige markedsvilkår, som stadig er gældende i 2023.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2022 t.DKK	2021 t.DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>42.783</b>	<b>48.508</b>
3	Personaleomkostninger	-45.951	-45.614
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-3.168</b>	<b>2.894</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.886	-1.844
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-5.054</b>	<b>1.050</b>
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	435
5	Andre finansielle indtægter	881	40
6	Andre finansielle omkostninger	-3.091	-3.309
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-7.264</b>	<b>-1.784</b>
7	Skat af årets resultat	1.562	378
	<b>Årets resultat</b>	<b>-5.702</b>	<b>-1.406</b>

8 Forslag til resultatdisponering

<b>AKTIVER</b>		31.12.22	31.12.21
Note		t.DKK	t.DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	546	610
9	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>546</b>	<b>610</b>
	Grunde og bygninger	2.000	2.000
	Indretning af lejede lokaler	4.937	4.921
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.748	9.184
10	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>14.685</b>	<b>16.105</b>
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	500	500
12	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	17.255	16.991
12	Deposita	5.933	5.883
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>23.688</b>	<b>23.374</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>38.919</b>	<b>40.089</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	36.895	32.741
13	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>36.895</b>	<b>32.741</b>
14	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.343	1.566
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.088	20.494
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.680	0
	Udskudt skatteaktiv	2.280	718
	Andre tilgodehavender	9.315	8.863
15	Periodeafgrænsningsposter	4.770	5.360
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>37.476</b>	<b>37.001</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20	20
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>20</b>	<b>20</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>36</b>	<b>50</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>74.427</b>	<b>69.812</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>113.346</b>	<b>109.901</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.22	31.12.21
Note		t.DKK	t.DKK
16	Selskabskapital	500	500
	Reserve for opskrivninger	1.229	1.639
	Reserve for udviklingsomkostninger	425	475
	Overført resultat	-265	4.977
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>1.889</b>	<b>7.591</b>
18	Ansvarlig lånekapital	5.900	6.000
18	Gæld til realkreditinstitutter	689	728
18	Gæld til øvrige kreditinstitutter	27.334	34.167
18	Anden gæld	5.433	7.816
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>39.356</b>	<b>48.711</b>
18	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.872	6.872
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	20.576	4.092
	Leasingforpligtelser	25.311	22.986
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	417	968
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.826	6.289
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	978
	Anden gæld	9.099	11.414
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>72.101</b>	<b>53.599</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>111.457</b>	<b>102.310</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>113.346</b>	<b>109.901</b>
19	Eventualforpligtelser		
20	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
21	Nærtstående parter		

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivning er	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22					
Saldo pr. 01.01.22	500	1.639	475	4.977	7.591
Afskrivninger i året	0	-410	0	410	0
Af- og nedskrivninger i året	0	0	-50	50	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-5.702	-5.702
Saldo pr. 31.12.22	500	1.229	425	-265	1.889



## 1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabets ultimative kapitalejer har indgået aftale om afhændelse af selskabets moderselskab, CAR Holding A/S, med tilhørende driftskoncern til en kapitalstærk tredjemand. Visse betingelser skal være opfyldt, herunder endelige godkendelse fra konkurrencemyndighederne, men ledelsen forventer, at betingelserne opfyldes, da det er indstillet til KonkurrenceRådets godkendelse, hvorefter handlen gennemføres (closing).

Det er aftalt, at køber i forbindelse med closing indfrier selskabets og koncernens rentebærende gældsforpligtelser og i naturlig forlængelse heraf sikrer nødvendig finansiering af selskabets og koncernens aktiviteter.

Indtil tidspunktet for closing, eller ved fortsættelse af driften under samme ejerskab, forventer ledelsen, at selskabet kan finansiere driften gennem eksisterende långivere.

## 2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2022 t.DKK	2021 t.DKK
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	111	2.992
Huslejetilskud	Andre eksterne omkostninger	3.170	0
I alt		3.281	2.992

Offentlige tilskud omfatter tilskud fra COVID-19 støtteordninger.

	2022 t.DKK	2021 t.DKK
--	---------------	---------------

### 3. Personaleomkostninger

Lønninger	41.170	41.150
Pensioner	3.360	3.341
Andre omkostninger til social sikring	535	509
Andre personaleomkostninger	886	614
I alt	45.951	45.614

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	85	85
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.746	2.695
--------------------------------------	-------	-------

### 4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte, tilknyttede virksomheder	0	435
I alt	0	435

	2022	2021
	t.DKK	t.DKK

### 5. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	867	9
Øvrige finansielle indtægter	14	31
I alt	881	40

### 6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	8	96
Øvrige finansielle omkostninger	3.083	3.213
I alt	3.091	3.309

### 7. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	-1.562	-265
Regulering af skat fra tidligere år	0	-113
I alt	-1.562	-378

### 8. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-5.702	-1.406
I alt	-5.702	-1.406

**9. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i t.DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter
Kostpris pr. 01.01.22	642
Kostpris pr. 31.12.22	642
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-32
Afskrivninger i året	-64
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-96
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	546

Udviklingsprojekter består af specialtilpasning af ERP-system som skal bidrage til effektivisering selskabets administration.

**10. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.22	2.000	5.509	30.271
Tilgang i året	0	243	148
Kostpris pr. 31.12.22	2.000	5.752	30.419
Opskrivninger pr. 01.01.22	0	0	2.102
Opskrivninger i året	0	0	-525
Opskrivninger pr. 31.12.22	0	0	1.577
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	0	-588	-23.189
Afskrivninger i året	0	-227	-1.059
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0	-815	-24.248
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	2.000	4.937	7.748
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.22	2.000	4.937	6.171

**11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.22	500
Kostpris pr. 31.12.22	500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	500
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Autohuset Glostrup-Valby A/S, København (DK)	100%

**12. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i t.DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder	Deposita
Kostpris pr. 01.01.22	16.991	5.883
Tilgang i året	264	50
Kostpris pr. 31.12.22	17.255	5.933
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	17.255	5.933

	31.12.22	31.12.21
	t.DKK	t.DKK

### 13. Varebeholdninger

Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger, der ikke ejes pr. 31.12.22	30.366	24.186
---	--------	--------

Fremstillede varer og handelsvarer	36.895	32.741
------------------------------------	--------	--------

Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger der ikke ejes af selskabet består af finansielt leasede aktiver.

### 14. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	1.343	1.566
---	-------	-------

### 15. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	0	159
Forudbetalte huslejer	3.597	3.597
Omkostninger vogne	419	754
Øvrige periodeafgrænsningsposter	754	850

I alt	4.770	5.360
-------	-------	-------

**16. Selskabskapital**

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt t.DKK
Kapitalandele	500	500

	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK
--	-------------------	-------------------

**17. Udskudt skat**

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.22	719	454
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.561	265
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.22	2.280	719

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	-120	-134
Materielle anlægsaktiver	-243	-340
Skattemæssige underskud	2.643	1.193
I alt	2.280	719

Selskabet har pr. 31.12.22 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 2.280, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.



**18. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Ansvarlig lånekapital	0	5.900	5.900	6.000
Gæld til realkreditinstitutter	39	533	728	767
Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.833	0	34.167	41.000
Anden gæld	0	5.433	5.433	7.816
I alt	6.872	11.866	46.228	55.583

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Den ansvarlige lånekapital forrentes med 6 % p.a.

**19. Eventualforpligtelser***Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået tilbagekøbsforpligtelse på visse biler. Restforpligtelsen udgør t.DKK 2.500.

Selskabet har indgået aftale om leje af ejendomme. Den samlede forpligtelse udgør t.DKK 56.977 med en restløbetid på 95 - 120 måneder.

*Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 23.588.

*Garantiforpligtelser*

Selskabet har afgivet garanti på t.DKK 300 overfor leverandører.

*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

## 20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 728 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.000.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 54.818 har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 32.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.22 følgende aktiver og regnskabsmæssige værdier:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 12.685
- Varebeholdninger t.DKK 6.529
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 15.088

## 21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Michael Lau Therkildsen, Malmlosevej 5 2840 Holte	Hovedaktionær
Michael Therkildsen Holding ApS	Ultimativt moderselskab
Per Lykke Therkildsen Factoring A/S	Mellemliggende moderselskab
CAR Holding A/S	Direkte moderselskab

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 3. Personaleomkostninger.

## 22. 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.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

**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.

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).

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**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
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	0
Bygninger	25	0
Indretning af lejede lokaler	25	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

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".

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

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

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

**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 administrationselskab 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****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

## 22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, 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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

**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.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder, der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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 vejede gennemsnitspriser. 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 effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.



## 22. 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.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

### Periodeafgrænsningsposter

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

## 22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger.

### Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, retableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

### 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.

**22. 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**

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

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**

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.