



Poul Munk A/S

Nørrevænget 17
8600 Silkeborg
CVR-nr. 13118205

Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
26.11.2020

Jesper la Cour
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	9
Balance pr. 30.06.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Poul Munk A/S
Nørrevænget 17
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 13118205
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

Bestyrelse

Jesper la Cour, formand
Kasper Elstrøm
Jesper Elstrøm

Direktion

Jesper Elstrøm

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 for Poul Munk A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 26.11.2020

Direktion

Jesper Elstrøm

Bestyrelse

Jesper la Cour
formand

Kasper Elstrøm

Jesper Elstrøm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Poul Munk A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Munk A/S for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020, 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. 30.06.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte 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.
- 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 herudover 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.

Silkeborg, den 26.11.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Anders Laursen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16549

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	26.483	24.231	24.229	21.236	19.111
Driftsresultat	3.026	2.898	6.352	6.606	6.000
Resultat af finansielle poster	(1.729)	(1.214)	(1.312)	(1.294)	(1.352)
Årets resultat	1.005	1.298	3.918	4.134	3.612
Balancesum	129.025	123.648	112.099	111.441	108.007
Investeringer i materielle aktiver	16.302	1.159	913	6.565	3.923
Egenkapital	35.573	34.413	35.699	36.827	33.284
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	2,87	3,70	10,80	11,79	12,8
Soliditetsgrad (%)	27,57	27,83	31,85	33,05	30,82

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i salg af bilmærkerne Citroën, Peugeot, Opel og DS, salg af brugte biler og drift af autoriseret reparationsværksted.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør et overskud på 1.297 t.kr. mod et overskud på 1.684 t.kr. sidste år. Resultatet anses som acceptabelt.

Årets resultat er påvirket negativt af udbruddet af Corona og den efterfølgende nedlukning af samfundet. Udbruddet og nedlukningen medførte en nedgang i salget af biler og værkstedsydelse, ligesom en væsentlig forøgelse af leveringstider på nye biler fra bilfabrikkerne i Europa påvirkede salget negativt.

Selskabet har i indeværende år opsagt nyvognsforhandlingen af Honda og investeret i nye salgslokaler til den nye DS-forhandling. Ligeledes er der i indeværende år foretaget væsentlige investeringer i den grønne omstilling, således selskabet kan imødekomme fremtidige strukturelle ændringer i branchen med øget salg og servicering af el- og hybridbiler. Investeringerne har påvirket årets resultat negativt.

Forventet udvikling

Med baggrund i de foretagne investeringer beskrevet ovenfor og gennemførte besparelser i efteråret 2020 forventer selskabets ledelse et markant forbedret driftsresultat for regnskabsåret 2020/21. Driftsresultatet forventes forøget med 1-2 mio.kr. i forhold til det realiserede resultat for 2019/20.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		26.482.573	24.230.994
Personaleomkostninger	1	(21.425.104)	(19.242.295)
Af- og nedskrivninger	2	(2.031.334)	(2.090.564)
Driftsresultat		3.026.135	2.898.135
Andre finansielle indtægter		5.348	20.819
Andre finansielle omkostninger		(1.734.077)	(1.235.277)
Resultat før skat		1.297.406	1.683.677
Skat af årets resultat	3	(292.600)	(385.236)
Årets resultat	4	1.004.806	1.298.441

Balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		150.502	228.775
Goodwill		3.596.856	4.061.208
Immaterielle aktiver	5	3.747.358	4.289.983
Grunde og bygninger		68.236.757	68.803.150
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.932.306	1.736.652
Indretning af lejede lokaler		0	20.194
Materielle aktiver under udførelse		15.204.267	0
Materielle aktiver	6	85.373.330	70.559.996
Anlægsaktiver		89.120.688	74.849.979
Fremstillede varer og handelsvarer		32.939.198	39.921.175
Varebeholdninger	7	32.939.198	39.921.175
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.159.042	7.197.517
Igangværende arbejder for fremmed regning		392.779	814.794
Andre tilgodehavender		177.000	680.285
Periodeafgrænsningsposter	8	100.000	120.000
Tilgodehavender		6.828.821	8.812.596
Andre værdipapirer og kapitalandele		37.068	37.068
Værdipapirer og kapitalandele		37.068	37.068
Likvide beholdninger		99.423	27.361
Omsætningsaktiver		39.904.510	48.798.200
Aktiver		129.025.198	123.648.179

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital	9	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		23.114.069	23.497.481
Overført overskud eller underskud		11.959.327	10.415.226
Egenkapital		35.573.396	34.412.707
Udskudt skat	10	9.609.000	9.646.000
Andre hensatte forpligtelser	11	135.000	135.000
Hensatte forpligtelser		9.744.000	9.781.000
Gæld til realkreditinstitutter		34.858.389	27.596.228
Bankgæld		2.294.094	3.124.476
Anden gæld		1.004.443	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	38.156.926	30.720.704
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	1.881.823	1.448.220
Bankgæld		10.505.018	9.761.219
Leasingforpligtelser		4.208.702	6.564.047
Modtagne forudbetalinger fra kunder		706.737	413.532
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.972.137	24.238.077
Gæld til tilknyttede virksomheder		74.354	50.887
Skyldig skat		365.545	88.445
Anden gæld	13	9.836.560	6.169.341
Kortfristede gældsforpligtelser		45.550.876	48.733.768
Gældsforpligtelser		83.707.802	79.454.472
Passiver		129.025.198	123.648.179
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	23.497.481	10.415.226	34.412.707
Opløsning af opskrivninger	0	(383.412)	383.412	0
Værdireguleringer	0	0	199.850	199.850
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	(43.967)	(43.967)
Årets resultat	0	0	1.004.806	1.004.806
Egenkapital ultimo	500.000	23.114.069	11.959.327	35.573.396

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	18.609.057	16.896.762
Pensioner	2.409.839	1.992.719
Andre omkostninger til social sikring	406.208	352.814
	21.425.104	19.242.295
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	53	48

Oplysning om ledelsesvederlag mv. er udeladt i henhold til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3.

2 Af- og nedskrivninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	542.625	375.673
Afskrivninger på materielle aktiver	1.488.709	1.714.891
	2.031.334	2.090.564

3 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	329.600	337.753
Ændring af udskudt skat	(37.000)	47.483
	292.600	385.236

4 Forslag til resultatdisponering

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Overført resultat	1.004.806	1.298.441
	1.004.806	1.298.441

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	436.367	4.643.516
Kostpris ultimo	436.367	4.643.516
Af- og nedskrivninger primo	(207.592)	(582.308)
Årets afskrivninger	(78.273)	(464.352)
Af- og nedskrivninger ultimo	(285.865)	(1.046.660)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	150.502	3.596.856

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	55.786.413	4.635.461	277.534	0
Tilgange	324.412	773.364	0	15.204.267
Kostpris ultimo	56.110.825	5.408.825	277.534	15.204.267
Opskrivninger primo	34.054.854	0	0	0
Opskrivninger ultimo	34.054.854	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(21.038.117)	(2.898.809)	(257.340)	0
Årets afskrivninger	(890.805)	(577.710)	(20.194)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(21.928.922)	(3.476.519)	(277.534)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	68.236.757	1.932.306	0	15.204.267

Opskrivning af grunde og bygninger er på grundlag af en uafhængig mægleres vurdering af handelsværdien i 2019. Hvis opskrivningen ikke var foretaget, ville den regnskabsmæssige værdi pr. 30.06.2020 udgøre 38.603 t.kr.

7 Varebeholdninger

I varebeholdninger er indeholdt leasingbiler for i alt 4.209 t.kr pr. 30.06.2020 mod 6.564 t.kr. pr. 30.06.2019.

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgør forudbetalte omkostninger.

9 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktiekapital	500	1.000	500.000
	500		500.000

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

10 Udskudt skat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Immaterielle aktiver	263.000	243.000
Materielle aktiver	9.134.000	9.072.000
Varebeholdninger	187.000	328.000
Forpligtelser	25.000	3.000
Udskudt skat i alt	9.609.000	9.646.000

Bevægelser i året	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Primo	9.646.000	8.843.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(37.000)	47.483
Øvrige bevægelser	0	755.517
Ultimo	9.609.000	9.646.000

11 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensatte garantiforpligtelser til brugte personbiler solgt i regnskabsåret.

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.066.432	647.820	34.858.389	30.135.429
Bankgæld	815.391	800.400	2.294.094	0
Anden gæld	0	0	1.004.443	1.004.443
	1.881.823	1.448.220	38.156.926	31.139.872

13 Anden gæld

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Moms og afgifter	860.198	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.006.079	211.030
Feriepengeforpligtelser	807.004	1.334.895
Afledte finansielle instrumenter	1.469.304	1.669.154
Anden gæld i øvrigt	4.693.975	2.954.262
	9.836.560	6.169.341

Afledte finansielle instrumenter er indgået til sikring af en maksimal rente på selskabets variabelt forrentede realkreditlån. De afledte finansielle instrumenter har en hovedstol på 24.491 t.kr. og sikrer en maksimal rente på 2,0% i restløbetiden på 7 år.

14 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Jesper Elstrøm Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet betalingsgarantier overfor SKAT med en maksimal hæftelse på 5.000 t.kr. pr. 30.06.2020.

Til sikkerhed for mellemværende med leverandører, samarbejdspartnere, importører og pengeinstitut er tinglyst virksomhedspant på samlet 31.300 t.kr. Bogført værdi af aktiver omfattet af pantet udgør 42.695 t.kr. pr. 30.06.2020.

Til sikkerhed for bankgæld (kortfristet) er tinglyst ejerpantebrev nom 7.600 t.kr. med sikkerhed i grunde og bygninger vedr. Nørrevænget 9, Silkeborg. Bogført værdi af aktiver omfattet af pantet udgør 15.204 t.kr. pr. 30.06.2020.

Prioritetsgæld og langfristet bankgæld er sikret ved pant i grunde og bygninger for hhv. Nørrevænget 9, 13, 15-17, 20, 20A, 22 Silkeborg, med bogført værdi på 83.117 t.kr. pr. 30.06.2020.

16 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Poul Munk A/S:

Jesper Elstrøm Holding ApS, Fyllasvej 9, 8600 Silkeborg har bestemmende indflydelse som følge af 75% ejerskab af Poul Munk A/S. Jesper Elstrøm, Fyllasvej 9, 8600 Silkeborg har bestemmende indflydelse som følge af 80% ejerskab af Jesper Elstrøm Holding ApS.

Der er i regnskabsåret ikke gennemført transaktioner med nærtstående parter på ikke-markedsmæssige vilkår.

17 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Jesper Elstrøm Holding ApS, Fyllasvej 9, 8600 Silkeborg.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, igangværende arbejde for fremmed regning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af biler mv. indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at arbejdet udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets forbrug af biler, værkstedsydelse og hjælpematerialer, herunder øvrige omkostninger, der er afholdt for at opnå nettoomsætningen, og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder, eller mærker, med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år.

Brugstiderne revurderes årligt. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter software.

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Software mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
Tekniske anlæg og maskiner	3 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Varebeholdninger

Lager af biler måles med udgangspunkt i en specifik identifikation til anskaffelses- eller kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Lager af reservedele måles til anskaffelsespris, opgjort til vejede gennemsnitspriser eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelse

Der er ikke indarbejdet en pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da den indgår i pengestrømsopgørelse i koncernregnskabet aflagt af modervirksomheden Jesper Elstrøm Holding ApS.