



Nielsen Car Group Holding ApS

Bredhøjvej 5
8600 Silkeborg
CVR-nr. 16490482

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
20.04.2022

Bjarne Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	11
Koncernens balance pr. 31.12.2021	12
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	15
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	16
Koncernens noter	18
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	24
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	25
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	27
Modervirksomhedens noter	28
Anvendt regnskabspraksis	31

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nielsen Car Group Holding ApS

Bredhøjvej 5

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 16490482

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Bjarne Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Nielsen Car Group Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 20.04.2022

Direktion

Bjarne Nielsen

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nielsen Car Group Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nielsen Car Group Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 20.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Stig Petersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35464

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	2.263.809	1.861.148	1.734.151	1.283.478	1.270.148
Bruttoresultat	319.119	289.965	311.015	248.628	233.351
Driftsresultat	49.605	33.650	33.035	25.015	11.400
Resultat af finansielle poster	(11.623)	(14.329)	(11.035)	(14.351)	(9.243)
Årets resultat	31.683	15.747	14.595	8.696	1.866
Balancesum	1.009.737	901.794	866.927	721.426	745.595
Investeringer i materielle aktiver	232.563	116.997	85.462	80.063	258.958
Egenkapital	229.990	197.742	181.423	142.238	133.283
Gns. investeret kapital inklusiv goodwill	729.950	627.088	555.841	504.376	498.397
Nettorentebærende gæld	580.179	436.074	422.461	342.238	357.960
Pengestrømme fra driftsaktivitet	24.830	145.995	64.805	45.123	106.967
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(179.059)	(148.976)	(111.299)	(39.741)	(63.050)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	154.268	1.322	(41.640)	(18.864)	(6.304)
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	14,10	15,58	17,93	19,37	18,37
Nettomargin (%)	1,40	0,85	0,84	0,68	0,15
Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%)	4,34	2,51	2,63	1,72	0,37
Finansiell gearing	2,52	2,21	2,33	2,41	2,69
Egenkapitalforrentning (%)	14,81	8,31	9,02	6,31	1,41
Soliditetsgrad (%)	22,78	21,93	20,93	19,72	17,88

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

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettomargin (%):

Årets resultat * 100

Nettoomsætning

Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%):

Årets resultat * 100

Gns. investeret kapital inkl. goodwill

Finansiell gearing:

Nettorentebærende gæld

Gns. egenkapital

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at drive automobilhandel, leasingvirksomhed og anden dermed i forbindelse stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2021 udviser et overskud 38,0 mio. kr. før skat, hvilket af ledelsen anses som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabet og koncernen har opfyldt de i årsrapporten for 2020 stillede forventninger til 2021.

Forventet udvikling

Selskabet og koncernen forventer for 2022 et resultat før skat i størrelsesordenen 35-45 mio. kr.

Resultatet vil kunne påvirkes af bilbranchens generelle markedsvilkår, herunder påvirkningen af krigen i Ukraine.

Miljømæssige forhold

Koncernen arbejder med autokemikalier og olier, der primært foregår på virksomhedens mekaniske værksteder og pladeværksteder samt opbevaring på reservedelslagrene, følger til fulde anvisninger fra myndigheder, ligesom der anvendes store ressourcer til opfyldelse af miljøkrav og -bestemmelser på virksomhedens lokationer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ingen væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har ikke opstillet koncernpolitikker for samfundsansvar herunder sociale forhold og medarbejderforhold, menneskerettigheder, antikorruption og bestikkelse samt miljø- og klimamæssige forhold. Koncernselskabet Nielsen Car Group A/S og Leasing.dk A/S er omfattet af disse regler, og disse har de krævede CSR politikker. Der henvises derfor til ledelsesberetningen til årsrapporten for 2021 for Nielsen Car Group A/S samt Leasing.dk A/S.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Moderselskabets ledelse består af en direktør og er derfor ikke omfattet af reglerne om måltal i øverste ledelseslag. Moderselskabet er heller ikke omfattet af reglerne om fastsættelse af politikker for øvrige ledelseslag, da selskabet ingen ansatte har.

Koncernen har valgt ikke at opstille en samlet koncernpolitik for det underrepræsenterede køn, da ikke alle selskaber i koncernen er omfattet af disse regler. Koncernselskabet Nielsen Car Group A/S er sammen med selskabet Leasing.dk A/S omfattet af disse regler, og disse har opstillet de krævede måltal og politikker. Der henvises derfor til ledelsesberetningen til årsrapporten for 2021 for Nielsen Car Group A/S samt Leasing.dk A/S.

Redegørelse for politik for dataetik

I Nielsen Car Group koncernen, genererer og anvender vi en lang række data i driften af vores virksomhed.

Vi har forpligtet os til at overholde alle juridiske regler og bestemmelser om brug, lagring og behandling af data som den ene del af vores forretningsaktiviteter og til at sikre, at disse afspejles korrekt i vores interne politikker, processer og kontrolrammer.

Vi anerkender, at den hurtige udvikling og tilgængelighed inden for dataadgang og teknologi kræver

kontinuerlige overvejelser om, hvordan vi indsamler, behandler og anvender data etisk som en ansvarsbevidst virksomhed.

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning	1	2.263.809	1.861.148
Andre driftsindtægter	2	4.972	10.663
Vareforbrug		(1.858.654)	(1.510.978)
Andre eksterne omkostninger	3	(91.008)	(70.868)
Bruttoresultat		319.119	289.965
Personaleomkostninger	4	(189.932)	(174.180)
Af- og nedskrivninger		(79.582)	(82.135)
Driftsresultat		49.605	33.650
Andre finansielle indtægter	5	4.353	330
Andre finansielle omkostninger	6	(15.976)	(14.659)
Resultat før skat		37.982	19.321
Skat af årets resultat	7	(6.299)	(3.574)
Årets resultat	8	31.683	15.747

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	5.361	0
Erhvervede immaterielle aktiver		859	0
Udviklingsprojekter under udførelse	10	0	3.830
Immaterielle aktiver	9	6.220	3.830
Grunde og bygninger		140.066	127.130
Udlejningsaktiver		212.276	184.882
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.025	12.126
Indretning af lejede lokaler		10.670	10.403
Materielle aktiver	11	374.037	334.541
Andre værdipapirer og kapitalandele		319	319
Deposita		10.895	13.142
Leasingtilgodehavender		227.351	174.256
Finansielle aktiver	12	238.565	187.717
Anlægsaktiver		618.822	526.088
Fremstillede varer og handelsvarer		231.941	276.357
Forudbetalinger for varer		3.456	0
Varebeholdninger	13	235.397	276.357

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		108.053	53.057
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	758
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		283	2.166
Andre tilgodehavender		22.995	29.771
Periodeafgrænsningsposter	14	4.560	2.669
Tilgodehavender		135.891	88.421
<hr/>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		17.086	8.426
Værdipapirer og kapitalandele		17.086	8.426
<hr/>			
Likvide beholdninger	15	2.541	2.502
<hr/>			
Omsætningsaktiver		390.915	375.706
<hr/>			
Aktiver		1.009.737	901.794
<hr/>			

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital		210	210
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		565	0
Overført overskud eller underskud		229.215	197.532
Egenkapital		229.990	197.742
Udskudt skat	16	26.559	21.867
Andre hensatte forpligtelser	17	1.030	640
Hensatte forpligtelser		27.589	22.507
Gæld til realkreditinstitutter		36.882	40.328
Anden gæld		19.218	17.041
Langfristede gældsforpligtelser	18	56.100	57.369
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	18	3.613	3.827
Bankgæld		523.871	365.943
Leasingforpligtelser		4.525	7.267
Deposita		1.429	1.186
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.634	1.117
Leverandører af varer og tjenesteydelser		64.249	155.805
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.758	4.290
Skyldig skat		0	1.571
Anden gæld	19	82.545	74.882
Periodeafgrænsningsposter	20	10.434	8.288
Kortfristede gældsforpligtelser		696.058	624.176
Gældsforpligtelser		752.158	681.545
Passiver		1.009.737	901.794
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	22		
Eventualaktiver	23		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	24		
Transaktioner med nærtstående parter	25		
Koncernforhold	26		
Dattervirksomheder	27		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	210	0	197.532	197.742
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	725	0	725
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(160)	0	(160)
Årets resultat	0	0	31.683	31.683
Egenkapital ultimo	210	565	229.215	229.990

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Driftsresultat		49.605	33.650
Af- og nedskrivninger		79.582	82.135
Andre hensatte forpligtelser		390	90
Ændringer i arbejdskapital	21	(88.218)	47.088
Pengestrømme vedrørende primær drift		41.359	162.963
Modtagne finansielle indtægter		3.351	304
Betalte finansielle omkostninger		(16.891)	(13.538)
Refunderet/(betalt) skat		(2.989)	(3.734)
Pengestrømme vedrørende drift		24.830	145.995
Køb mv. af immaterielle aktiver		(3.076)	(3.830)
Køb mv. af materielle aktiver		(232.563)	(116.993)
Salg af materielle aktiver		114.171	21.497
Køb af finansielle aktiver		(53.095)	(49.806)
Salg af finansielle aktiver		0	659
Køb/salg af værdipapirer		(6.743)	(503)
Afgang deposita		2.247	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(179.059)	(148.976)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(154.229)	(2.981)
Afdrag på lån mv.		(3.660)	(3.844)
Ændring i kortfristet gæld til banker		157.928	5.166
Pengestrømme vedrørende finansiering		154.268	1.322

Ændring i likvider	39	(1.659)
Likvider primo	2.502	4.161
Likvider ultimo	2.541	2.502
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	2.541	2.502
Likvider ultimo	2.541	2.502
<hr/>		

Koncernens noter

1 Nettoomsætning

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Bilsalg	1.888.925	1.470.806
Eftermarkedssalg	264.520	284.920
Finansiering	21.401	16.580
Leasing	88.054	87.878
Husleje	909	964
Geografiske markeder i alt	2.263.809	1.861.148

2 Andre driftsindtægter

I andre driftsindtægter indgår modtaget lønkomensation med 877 t.kr., der blev etableret som hjælpepakke grundet udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2021.

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Lovpligtig revision	506	429
Skatterådgivning	24	0
Andre ydelser	237	696
	767	1.125

4 Personaleomkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	170.177	157.044
Pensioner	12.540	12.028
Andre omkostninger til social sikring	2.942	2.422
Andre personaleomkostninger	4.273	2.686
	189.932	174.180

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	429	392
---	------------	------------

Ledelsesvederlag er ifølge ÅRL § 98B stk. 3 ikke oplyst.

5 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Renteindtægter i øvrigt	1.436	304
Dagsværdireguleringer	2.917	26
	4.353	330

6 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	15.976	14.163
Valutakursreguleringer	0	42
Dagsværdireguleringer	0	452
Øvrige finansielle omkostninger	0	2
	15.976	14.659

7 Skat af årets resultat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	(160)	1.429
Ændring af udskudt skat	4.692	2.145
Regulering vedrørende tidligere år	1.767	0
	6.299	3.574

8 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	31.683	15.747
	31.683	15.747

9 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter t.kr.	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	Udviklings- projekter under udførelse t.kr.
Kostpris primo	0	0	3.830
Overførsler	3.830	0	(3.830)
Tilgange	2.187	889	0
Kostpris ultimo	6.017	889	0
Årets afskrivninger	(656)	(30)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(656)	(30)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.361	859	0

10 Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprodukter omfatter eksterne omkostninger til udvikling af ny hjemmeside, der blev færdigudviklet i 2021. Udvikling af ny hjemmeside forventes at give konkurrencemæssige fordele over de kommende 3-5 år. Hjemmesiden er lanceret i 2021 og har siden levet op til forventningerne i form af prognoser, og der er således ikke identificeret indikatorer på værdiforringelse

11 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Udlejnings- aktiver t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	108.464	304.177	41.046	20.530
Tilgange	15.468	213.878	1.442	1.775
Afgange	0	(204.056)	0	0
Kostpris ultimo	123.932	313.999	42.488	22.305
Opskrivninger primo	45.872	0	0	0
Opskrivninger ultimo	45.872	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(27.206)	(119.295)	(28.920)	(10.127)
Årets afskrivninger	(2.532)	(72.313)	(2.543)	(1.508)
Tilbageførsel ved afgange	0	89.885	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(29.738)	(101.723)	(31.463)	(11.635)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	140.066	212.276	11.025	10.670
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	90.972			

12 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.	Deposita t.kr.	Leasing- tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	987	13.142	174.256
Tilgange	0	0	110.784
Afgange	0	(2.247)	(57.689)
Kostpris ultimo	987	10.895	227.351
Nedskrivninger primo	(668)	0	0
Nedskrivninger ultimo	(668)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	319	10.895	227.351

13 Varebeholdninger

I varebeholdninger er indeholdt leasingbiler for i alt 0 t.kr. for 2021 og 2.534 t.kr. for 2020.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører periodisering af omkostninger.

15 Likvide beholdninger

Likvide beholdninger, 2.016 t.kr., er deponeret til sikkerhed for negativ renteswap indregnet under anden gæld.

16 Udskudt skat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Immaterielle aktiver	(203)	420
Materielle aktiver	25.456	21.242
Varebeholdninger	0	(296)
Tilgodehavender	0	(151)
Forpligtelser	70	(21)
Fremførbare skattemæssige underskud	1.236	673
Udskudt skat i alt	26.559	21.867

Bevægelser i året	2021
	t.kr.
Primo	21.867
Indregnet i resultatopgørelsen	4.692
Ultimo	26.559

17 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser udgør hensættelser til reklamationer.

18 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2021 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	3.613	3.827	36.882	24.097
Anden gæld	0	0	19.218	0
	3.613	3.827	56.100	24.097

19 Anden gæld (kortfristet)

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af renteswap på 771 t.kr. Renteswappen har en hovedstol på 31 mio. kr. og en restløbetid på 2 år. Der betales en fast rente på 1,99% og der modtages en variabel rente baseret på CIBOR 3. Renteswappen opfylder betingelserne for at blive behandlet som regnskabsmæssig sikring, hvorfor ændringen i dagsværdien løbende indregnes via egenkapitalen.

20 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører periodisering af indtægter.

21 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ændring i varebeholdninger	41.718	39.648
Ændring i tilgodehavender	(49.093)	(8.261)
Ændring i leverandørgæld mv.	(80.843)	15.701
	(88.218)	47.088

22 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	5.699	12.527

23 Eventualaktiver

Koncernen har ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på 9.686 t.kr.

24 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 117.174 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerantebrev nom. 27.739 t.kr. i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 101.017 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev nom. 165.000 t.kr. i anlægsaktiver, varelager og simple fordringer hidrørende fra salg af vare og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 327.473 t.kr.

Til sikkerhed for leverandørgæld er afgivet ejendomsforhold i varelager. Den regnskabsmæssige værdi af varelageret omfattet af ejendomsforbeholdet udgør 0 t.kr.

Ejerantebrev i ejendom nom. 7.255.000 kr. i behold (ubenyttet).

Koncernen har, overfor tredjemand, stillet sikkerhed over for opfyldelse af leasingaftale med tilhørende tillæg indgået i Nielsen Car Group Ejendomme III ApS. Sikkerheden udgør 44.223 t.kr. pr. 31.12.2021

Kapitalandele i Leasing.dk A/S er stillet til sikkerhed for modervirksomhedens bangæld med en bogført værdi pr. 31.12.2021 på 29.338 t.kr. (31.12.2020: 33.396 t.kr.). Dattervirksomheden, der er stillet til sikkerhed indgår i koncernregnskabet med nettoaktiver pr. 31.12.2021 for i alt 93.951 t.kr. (31.12.2020: 83.350 t.kr.).

25 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

26 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Bjarne Nielsen Holding ApS

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Bjarne Nielsen Holding ApS

27 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Nielsen Car Group A/S	Silkeborg	A/S	100,0
Leasing.dk A/S	Silkeborg	A/S	100,0
Nielsen Car Group Administration A/S	Silkeborg	A/S	100,0
Nielsen Car Group Ejendomme I A/S	Silkeborg	A/S	100,0
Nielsen Car Group Ejendomme II A/S	Silkeborg	A/S	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Andre eksterne omkostninger		(162)	(282)
Bruttoresultat		(162)	(282)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		31.936	17.141
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	163
Andre finansielle indtægter	1	1.801	86
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(1.062)	(221)
Andre finansielle omkostninger	2	(913)	(1.495)
Resultat før skat		31.600	15.392
Skat af årets resultat	3	83	354
Årets resultat	4	31.683	15.746

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		338.229	242.095
Andre tilgodehavender		0	40
Finansielle aktiver	5	338.229	242.135
Anlægsaktiver		338.229	242.135
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		18	18
Udskudt skat	6	11	0
Andre tilgodehavender		0	4.193
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		77	354
Tilgodehavender		106	4.565
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.810	5.355
Værdipapirer og kapitalandele		12.810	5.355
Likvide beholdninger		2	194
Omsætningsaktiver		12.918	10.114
Aktiver		351.147	252.249

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital		210	210
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		149.918	117.594
Overført overskud eller underskud		79.862	79.937
Egenkapital		229.990	197.741
Bankgæld		29.338	33.396
Gæld til tilknyttede virksomheder		85.003	16.744
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.758	4.290
Anden gæld		4.058	78
Kortfristede gældsforpligtelser		121.157	54.508
Gældsforpligtelser		121.157	54.508
Passiver		351.147	252.249
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Transaktioner med nærtstående parter	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	210	117.594	79.937	197.741
Øvrige egenkapitalposter	0	0	566	566
Årets resultat	0	32.324	(641)	31.683
Egenkapital ultimo	210	149.918	79.862	229.990

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Renteindtægter i øvrigt	88	86
Dagsværdireguleringer	1.713	0
	1.801	86

2 Andre finansielle omkostninger

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Dagsværdireguleringer	0	153
Øvrige finansielle omkostninger	913	1.342
	913	1.495

3 Skat af årets resultat

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Ændring af udskudt skat	(11)	0
Refusion i sambeskatning	(72)	(354)
	(83)	(354)

4 Forslag til resultatdisponering

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Overført resultat	31.683	15.746
	31.683	15.746

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	124.679	40
Tilgange	63.632	0
Afgange	0	(40)
Kostpris ultimo	188.311	0
Opskrivninger primo	117.416	0
Egenkapitalreguleringer	566	0
Andel af årets resultat	31.936	0
Opskrivninger ultimo	149.918	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	338.229	0

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Udskudt skat

	2021 t.kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	11
Udskudt skat i alt	11

	2021 t.kr.
Bevægelser i året	
Indregnet i resultatopgørelsen	11
Ultimo	11

Selskabets udskudte skatteaktiver er opstået som følge af skattemæssige underskud til fremførsel. Med udgangspunkt i fastlagte budgetter forventer ledelsen af skatteaktivet udnyttes i sambeskatningskredsen.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Bjarne Nielsen Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har kautioneret for dattervirksomhedernes engagement med kreditinstitut og pengeinstitut. Kautionen er ubegrænset. Bankengagement med kreditinstitut og pengeinstitut i virksomhederne udgør 498.781 t.kr. pr. 31.12.2021.

Kapitalandele i Leasing.dk A/S er stillet til sikkerhed for modervirksomhedens bankgæld med en bogført værdi

pr. 31.12.2021 på 29.338 t.kr. (31.12.2020: 33.396 t.kr.). Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele stillet til sikkerhed udgør pr. 31.12.2021 93.951 t.kr. (31.12.2020: 83.350 t.kr.).

9 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bjarne Nielsen Holding ApS, Silkeborg ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse i dette.

Bjarne Nielsen, Søvnøget 17, 8600 Silkeborg har bestemmende indflydelse i ultimativ ejer Bjarne Nielsen Holding ApS og har dermed bestemmende indflydelse på selskabet.

10 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Koncernen har ændret regnskabspraksis for så vidt angår klassifikation af kassekredit i pengestrømsopgørelsen i overensstemmelse med en fortolkning fra Erhvervsstyrelsen.

Træk på kassekredit i koncernen i pengestrømsopgørelse klassificeres som pengestrømme fra finansieringsaktiviteter, hvor træk på kassekredit tidligere blev klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Ændringen medfører en positiv effekt på pengestrømme fra finansieringsaktiviteter på 157.928 t.kr. i 2021 (5.166 t.kr. for 2020) og en stigning i likvide beholdninger på 523.871 t.kr. pr. 31.12.2021 (365.943 t.kr. pr. 31.12.2020). Sammenligningstillene er tilpasset.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af biler indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, registreringsafgift, øvrige afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Nettoomsætning ved salg af eftermarkedssydeler, herunder reservedele, arbejdstimer mv. indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at produktionen udføres, således nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (igangværende arbejder efter produktionsmetoden).

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Nettoomsætning ved leasingaktiviteter omfatter salgspris for materielle anlægsaktiver, gebyrer, ordinære leasingydelse, periodiserede ekstraordinære leasingydelse, rentedelen af finansielle leasingaftaler samt tjenesteydelse i forbindelse med bilhandel.

Ved indgåelse af finansielle leasingydelse indregnes bilen, som solgt på aftaletidspunktet, hvorefter leasingydelse indregnes som renter og afdrag på leasingtilgodehavendet. Ekstraordinære leasingydelse på operationelle leasingaftaler periodiseres liniært over leasingperioden.

Nettoomsætning ved husleje indregnes efter faktureringsprincippet.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen 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, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, lejeindtægter og lignende.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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.

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 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 anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med moderselskabet og moderselskabets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger

indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter eksterne omkostninger der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle aktiver

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.

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

Bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	3 - 10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoposkrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver omfatter andre kapitalandele, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen for nye og brugte biler samt reservedele mv. omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

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.

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

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

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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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 børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

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

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

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 leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne 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, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.