

Årsrapport 2020

Jan Nygaard Holding ApS



Godkendt på selskabets generalforsamling den. 13.04.2021

Dirigent

Navn: Daniel Stigsnæs

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020	12
Koncernens balance pr. 31.12.2020	13
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	15
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020	16
Koncernens noter	17
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	23
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	26
Modervirksomhedens noter	27
Anvendt regnskabspraksis	30

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Jan Nygaard Holding ApS

Firskovvej 33

2800 Kongens Lyngby

CVR-nr.: 17233599

Hjemsted: Lyngby-taarbæk

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Direktion

Jan Nygaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Jan Nygaard Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 13.04.2021

Direktion

Jan Nygaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jan Nygaard Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jan Nygaard Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 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.

København, den 13.04.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Lundgaard Simonsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10021

Ole Ørnstrup

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26769

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	1.531.784	1.352.770	1.127.323	1.078.434	957.287
Bruttoresultat	135.793	140.152	127.706	117.576	113.061
Driftsresultat	18.923	22.647	13.550	14.386	17.780
Resultat af finansielle poster	(3.443)	(3.655)	(3.787)	(3.799)	(2.793)
Årets resultat	11.300	14.176	7.314	7.607	11.699
Balancesum	256.976	215.113	180.459	170.589	175.615
Investeringer i materielle aktiver	3.307	12.324	13.060	2.740	2.378
Egenkapital	53.994	50.994	38.118	33.304	27.197
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(59.595)	(665)	28.273	24.222	27.222
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(3.377)	(11.303)	(13.060)	(5.299)	(2.440)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(9.299)	2.624	(8.113)	(7.075)	(7.044)
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	8,87	10,36	11,33	10,90	11,81
Nettomargin (%)	0,74	1,05	0,65	0,71	1,22
Egenkapitalforrentning (%)	21,53	31,82	20,48	25,15	52,90
Soliditetsgrad (%)	21,01	23,71	21,12	19,52	15,49

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

Bruttoavance (%):

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

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Jan Nygaard Holding ApS' aktivitet består i at eje aktier i Jan Nygaard A/S, der er autoriseret BMW- og Miniforhandler, samt investering i andre kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Nettoomsætningen i Jan Nygaard Koncernen er steget med 179.014 t.kr. fra 1.352.770 t.kr. i 2019 til 1.531.784 t.kr. i 2020 og koncernens resultat før skat er faldet med 2.876 t.kr. fra 14.176 t.kr. i 2019 til 11.300 t.kr. i 2020.

Årets resultat er efter ledelsens vurdering tilfredsstillende, set i det lys, at COVID-19 situationen i foråret 2020 markant nedsatte ledelsens forventninger til regnskabsåret 2020.

COVID-19 påvirkning på årsregnskabet 2020.

I foråret 2020 medførte COVID-19 nedlukningen i Danmark en markant forringet aktivitet i såvel salg af biler samt aktivitet på Jan Nygaard AS værksteder samt total nedlukning af eksportaktiviteterne i Jan Nygaard Intertrade.

Jan Nygaard AS havde således i perioden 1. april til 26. juni 2020 hjemsendt op til 96 medarbejdere svarende til 46% af det gennemsnitlige antal ansatte i 2020. I Jan Nygaard Intertrade var 50% af medarbejderstaben hjemsendt.

Dertil medførte COVID-19 nedlukningen en omsætningsnedgang på >35% i Jan Nygaard AS i perioden 9. marts 2020 til 8. juli 2020 sammenlignet med samme periode i 2019 og efterlod Jan Nygaard AS med et betragteligt underskud pr. 31. juli 2020.

Jan Nygaard koncernen har således modtaget såkaldte "hjælpepakker" i henholdsvis Jan Nygaard AS og Jan Nygaard Intertrade i form af lønkomensation og komensation for faste omkostninger. Disse udgør i alt 8.700 t.kr.

Efteråret 2020

I perioden august til december 2020 oplevede Jan Nygaard AS et stærkt "comeback". Værkstederne kom tilbage på fuld drift og et stærkt produkt-mix, positive kunder og gode kampagner gjorde at BMW og MINI i Danmark fik et flot efterår ift. salg af nye biler og Jan Nygaard AS er gået ind i 2021 med en positiv udvikling i vores ordrebank.

Ligeledes kom der igen gang i eksportaktiviteterne i Jan Nygaard Intertrade fra juni 2020.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Koncernen har i regnskabsåret ikke været påvirket af usædvanlige forhold i forhold til regnskabsaflæggelsen.

Forventet udvikling

Foregående års vedvarende fokus på kundetilfredshed og udvidet brug af specialister er fortsat i 2020 og er en integreret del i den fremtidige løbende udvikling af forretningen Jan Nygaard AS.

I 2019 etablerede Jan Nygaard AS et Experience Center i Lyngby. COVID-19 har medført at Experience Centeret endnu ikke har medført de gevinster vi forventer heraf. Jan Nygaard AS har flere spændende arrangementer og en ny spændende kunderejse parat, som iværksættes så snart Danmark genåbnes.

Ultimo 2020 blev der fremsat nyt lovforslag til beregning af registreringsafgift på nye og brugte biler. Dette lovforslag favoriserer især BMW og MINI's attraktive plug-in hybrid og el-biler, så Jan Nygaard AS forventning til 2021 er en positiv udvikling, til trods for at vi fra slutningen af 2020 oplevede en ny nedlukning, denne gang af

vores salgsafdelinger, som viste sig gældende i 2021's første 2 måneder.

Strategiske ændringer i Jan Nygaard Intertrade i efteråret 2020 medfører ligeledes, at der forventes et positivt resultat i Jan Nygaard Intertrade i 2021.

For Jan Nygaard koncernen forventes ovenstående faktorer at medføre en øget omsætning samt en øget bundlinje i 2021.

Særlige risici

Markedsrisici

Markedsrisikoen for Jan Nygaard Koncernen er i væsentlighed afhængig af:

- BMW koncernens evne til løbende at udvikle attraktive bilmodeller og opnåelse af en høj kundetilfredshed
- Den generelle økonomiske udvikling i Danmark såvel som i koncernens europæiske eksportmarkeder
- Politiske tiltag vedrørende registreringsafgifter på nye- og brugte biler.

Finansielle risici

Jan Nygaard Koncernens kommercielle aktivitet medfører finansielle risici i form af rente og debitor risici.

Jan Nygaard Koncernen har oparbejdet et solidt finansielt beredskab, som afføder en forretningsmæssig handlefrihed og styrke overfor finansielle markedsændringer.

Debitorrisikoen er begrænset, da bilerne først leveres til kunderne, når betalingen er modtaget eller hvor debitor er solide finansielle virksomheder.

Miljømæssige forhold

Der er risiko for, at Jan Nygaard Koncernen påvirker miljøet negativt og derfor søger vi kontinuerligt at minimere påvirkningen af det eksterne miljø gennem miljøforebyggende tiltag. Jan Nygaard AS er i den løbende proces under ISO 14001 miljøcertificering og er senest blevet miljøcertificeret i 2020.

Med implementeringen af ISO 14001 forpligter virksomheden sig til at overholde de gældende miljømæssige krav og dermed levere miljøforpligtende resultater. Dette viser sig bl.a. i form af, at vi løbende bestræber os på at forbedre anvendelsen af vores ressourcer såsom vores energiforbrug, hvilket også kan medføre en reduktion af virksomhedens driftsomkostninger.

Det er vores overbevisning, at vi i 2020 har opretholdt vores positive bidrag inden for miljø- og klimapåvirkning. Det vil vi fremover fortsat have fokus på.

Redegørelse for samfundsansvar

Jan Nygaard Koncernen forretning består i salg af nye og brugte biler samt drift af et moderne eftermarked.

Jan Nygaard Koncernen aktiviteter drives under fuldt hensyn til et samfundsansvar, både for så vidt angår det eksterne miljø og interne miljø.

Vedrørende menneskerettigheder, bestikkelse og antikorrruption

Idet Jan Nygaard Koncernen udelukkende opererer i Danmark og på de vesteuropæiske eksportmarkeder, hvor korrupsion og overtrædelse af menneskerettighederne, som udgangspunkt kun opleves i begrænset omfang, vurderer vi, at risikoen for at overtræde menneskerettighederne er lav. Ligesom Koncernen efter vores vurdering ikke er særligt udsat for at komme i en situation, der involverer bestikkelse og korrupsion. Derfor har Jan

Nygaard Koncernen ingen særskilte politikker for antikorruption, bestikkelse og menneskerettigheder, men vi vil i fremtiden løbende vurdere vores indsats på områderne. Desuden er Jan Nygaard Koncernen bevidst om, at der kan være risici relateret til vores leverandører. I 2020 har Jan Nygaard Koncernen ikke oplevet nogle former for korruption eller overtrædelse af menneskerettighederne.

Vedrørende medarbejderforhold

Medarbejderne er Jan Nygaard Koncernens vigtigste ressource. Jan Nygaard Koncernen har derfor et stort fokus på at skabe et sundt og trygt arbejdsmiljø, da der kan være en risiko for, at vores medarbejdere oplever at være stressede eller mangler motivation i deres arbejde. Derfor vægter vi som koncern tæt og åben dialog mellem medarbejdere og ledelse, som væsentlig bidragsyder i at reducere stress, hvilket Jan Nygaard Koncernen i fremtiden også vil have fokus på. Dertil har vi i Jan Nygaard AS en HR-afdeling samt medarbejderhåndbog, hvor Jan Nygaard AS medarbejdere altid kan søge råd og vejledning.

Det er således vores vurdering, at Jan Nygaard Koncernen i 2020 har formået at opretholde et sundt arbejdsmiljø for vores medarbejdere.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Jan Nygaard Koncernen leverer mange forskellige services og ydelser, og er derfor som virksomhed afhængig af forskellige typer medarbejdere og ledere. Det er Jan Nygaard AS opfattelse, at mangfoldighed i ledelsen er en styrke, som medvirker til en højere medarbejdertilfredshed og en mere dynamisk virksomhed.

Bestyrelsen i koncernen og i datterselskaberne består af en kvinde og to mænd. Der er ikke opstillet måltal, da der er en ligelig fordeling mellem kønnene.

Pr. 31. december 2020 består ledelsesniveauet umiddelbart under bestyrelsen i Jan Nygaard AS af 4 mænd og i Jan Nygaard Intertrade af 1 mand.

Det er Jan Nygaard Koncernen hensigt at øge andelen af det underrepræsenterede køn på øvrige ledelsesniveauer. Den nuværende kønsfordeling er påvirket af, at koncernen befinder sig i en branche med en naturlig overvægt af mænd. Jan Nygaard Koncernen vil dog understrege, at alle ansøgere i vores rekrutteringsproces bliver taget i betragtning uanset køn. Dette gælder alle trin i rekrutteringsprocessen - fra jobansøgninger og til jobinterviews. Når det er muligt, stræber Jan Nygaard Koncernen efter at sikre, at både kvinder og mænd tages i betragtning til jobsamtaler til lederstillinger. "Ved nyansættelse er faglige kompetencer det vigtigste parameter frem for køn.

Idet Jan Nygaard Koncernen er enige i behovet om en ligelig kønsnominering og lige vilkår for alle medarbejdere uanset køn, skal Jan Nygaard Koncernen medarbejdere opleve at alle, uanset køn, har samme muligheder for uddannelse, udvikling samt karriere- og lederstillinger.

Ovenstående redegørelse er taget med udgangspunkt i kønsfordeling, men Jan Nygaard Koncernen vil gerne understrege at samme politik gør sig gældende i alle forhold relateret til mangfoldighed, såsom køn, religion, seksualitet etc.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Nettoomsætning	2	1.531.784	1.352.770
Andre driftsindtægter	3	8.700	0
Vareforbrug		(1.369.763)	(1.163.983)
Andre eksterne omkostninger	4	(34.928)	(48.635)
Bruttoresultat		135.793	140.152
Personaleomkostninger	5	(109.450)	(109.852)
Af- og nedskrivninger	6	(7.420)	(7.653)
Driftsresultat		18.923	22.647
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		14	15
Andre finansielle indtægter		245	190
Andre finansielle omkostninger		(3.688)	(3.860)
Resultat før skat		15.494	18.992
Skat af årets resultat	7	(4.194)	(4.816)
Årets resultat	8	11.300	14.176

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Goodwill		11.862	13.178
Immaterielle aktiver	9	11.862	13.178
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		29.312	32.109
Materielle aktiver	10	29.312	32.109
Kapitalandele i associerede virksomheder		150	136
Andre tilgodehavender		7.889	7.818
Finansielle aktiver	11	8.039	7.954
Anlægsaktiver		49.213	53.241
Fremstillede varer og handelsvarer		147.361	93.927
Varebeholdninger	12	147.361	93.927
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		44.975	46.114
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		5.175	5.000
Andre tilgodehavender		2.706	9.054
Periodeafgrænsningsposter	13	3.456	6.070
Tilgodehavender		56.312	66.238
Likvide beholdninger	14	4.090	1.707
Omsætningsaktiver		207.763	161.872
Aktiver		256.976	215.113

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital	15	250	250
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		85	72
Overført overskud eller underskud		45.359	42.372
Forslag til udbytte for regnskabsåret		8.300	8.300
Egenkapital		53.994	50.994
Udskudt skat	16	2.600	2.131
Andre hensatte forpligtelser	17	96	55
Hensatte forpligtelser		2.696	2.186
Leasingforpligtelser		2.681	3.693
Anden gæld	18	9.344	3.301
Langfristede gældsforpligtelser	19	12.025	6.994
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	19	1.013	1.000
Bankgæld		16.044	4.675
Leasingforpligtelser		84.302	19.890
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		16.335	17.462
Modtagne forudbetalinger fra kunder		9.596	9.425
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.351	51.065
Skyldig skat		2.157	4.422
Anden gæld	20	41.463	47.000
Kortfristede gældsforpligtelser		188.261	154.939
Gældsforpligtelser		200.286	161.933
Passiver		256.976	215.113
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	22		
Eventualforpligtelser	23		
Transaktioner med nærtstående parter	24		
Dattervirksomheder	25		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	250	72	42.372	8.300	50.994
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(8.300)	(8.300)
Årets resultat	0	13	2.987	8.300	11.300
Egenkapital ultimo	250	85	45.359	8.300	53.994

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Driftsresultat		18.923	22.647
Af- og nedskrivninger		7.420	7.649
Andre hensatte forpligtelser		41	(4)
Ændringer i arbejdskapital	21	(76.548)	(26.426)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(50.164)	3.866
Modtagne finansielle indtægter		244	191
Betalte finansielle omkostninger		(3.687)	(3.860)
Refunderet/(betalt) skat		(5.988)	(862)
Pengestrømme vedrørende drift		(59.595)	(665)
Køb mv. af materielle aktiver		(3.307)	(11.963)
Salg af materielle aktiver		0	2.147
Køb af finansielle aktiver		(70)	(1.487)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.377)	(11.303)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(62.972)	(11.968)
Afdrag på lån mv.		(999)	(769)
Udbetalt udbytte		(8.300)	(1.300)
Indgåelse af leasingforpligtelse		0	4.693
Pengestrømme vedrørende finansiering		(9.299)	2.624
Ændring i likvider		(72.271)	(9.344)
Likvider primo		(40.320)	(30.976)
Likvider ultimo		(112.591)	(40.320)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.090	1.707
Kortfristet gæld til banker		(116.681)	(42.027)
Likvider ultimo		(112.591)	(40.320)

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Nettoomsætning

Koncernens salg er primært rettet mod det danske marked.

Koncernen har valgt ikke at vise nettoomsætningen fordelt på forretningssegmenter iht. årsregnskabslovens § 96, da det betragtes af konkurrencemæssige hensyn at kunne volde betydelig skade at opdele denne i hhv. salg af nye biler, salg af brugte biler, salg af reservedele samt reparationer.

3 Andre driftsindtægter

I andre driftsindtægter indgår COVID-19 relateret kompensation for faste omkostninger på 4.897 t.kr. og for lønkompensation på 3.750 t.kr.

4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Lovpligtig revision	407	400
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	61	0
Skatterådgivning	99	25
Andre ydelser	59	25
	626	450

5 Personaleomkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	100.106	99.022
Pensioner	5.541	5.780
Andre omkostninger til social sikring	1.653	2.427
Andre personaleomkostninger	2.150	2.623
	109.450	109.852

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	221	226
---	------------	------------

Med henvisning til årsregnskabslovens §98b, stk. 3 er der ikke oplyst om vederlag til ledelsen.

6 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.316	1.316
Afskrivninger på materielle aktiver	6.104	6.337
	7.420	7.653

7 Skat af årets resultat

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	3.064	3.843
Ændring af udskudt skat	469	751
Regulering vedrørende tidligere år	661	222
	4.194	4.816

8 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	8.300	8.300
Overført resultat	3.000	5.876
	11.300	14.176

9 Immaterielle aktiver

	Goodwill
	t.kr.
Kostpris primo	31.812
Kostpris ultimo	31.812
Af- og nedskrivninger primo	(18.634)
Årets afskrivninger	(1.316)
Af- og nedskrivninger ultimo	(19.950)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.862

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	66.388
Tilgange	3.307
Kostpris ultimo	69.695
Af- og nedskrivninger primo	(34.279)
Årets afskrivninger	(6.104)
Af- og nedskrivninger ultimo	(40.383)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.312

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	64	7.818
Tilgange	0	71
Kostpris ultimo	64	7.889
Opskrivninger primo	72	0
Andel af årets resultat	14	0
Opskrivninger ultimo	86	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	150	7.889

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Komplementarselskabet Jensen og Nygaard Ejendomme ApS, CVR-nr. 30 60 91 65	Lyngby-Taarbæk	50,0

12 Varebeholdninger

I varebeholdninger indgår leasingaktiver med en regnskabsmæssig værdi på 86.983 t.kr. (2019: 16.282 t.kr.).

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende regnskabsår 2021.

14 Likvide beholdninger

Likvider i pengestrømsopgørelsen sammensætter sig af:	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Likvide beholdninger	4.090	1.707
Bankgæld	(16.044)	(4.675)
Finansielle leasingforpligtelser	(84.302)	(19.890)
Kreditinstitutter i øvrigt	(16.335)	(17.462)
Likvider ultimo	(112.591)	(40.320)

15 Virksomhedskapital

Anpartskapitalen er fordelt på anparter á 100 100 kr. eller multiple heraf.

Der har ikke i de seneste 5 år været bevægelser på anpartskapitalen.

16 Udskudt skat

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Immaterielle aktiver	2.145	1.847
Materielle aktiver	1.922	1.843
Hensatte forpligtelser	(21)	(12)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	(1.446)	(1.547)
Udskudt skat i alt	2.600	2.131

Bevægelser i året	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Primo	2.131	1.380
Indregnet i resultatopgørelsen	469	751
Ultimo	2.600	2.131

17 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører hensættelser til garantiforpligtelser.

18 Anden gæld

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Anden gæld i øvrigt	9.344	3.301
	9.344	3.301

Langfristet anden gæld i øvrigt vedrører indefrosne feriepenge.

19 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 t.kr.
Leasingforpligtelser	1.013	1.000	2.681
Anden gæld	0	0	9.344
	1.013	1.000	12.025

Selskabet har ingen langfristede forpligtelser, der forfalder efter mere end 5 år.

20 Anden gæld

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Moms og afgifter	14.001	29.045
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	9.294	1.161
Feriepengeforpligtelser	4.724	8.615
Anden gæld i øvrigt	13.444	8.179
	41.463	47.000

21 Ændring i arbejdskapital

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(53.434)	(32.959)
Ændring i tilgodehavender	9.976	238
Ændring i leverandørgæld mv.	(33.090)	6.295
	(76.548)	(26.426)

22 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	97.369	114.718

23 Eventualforpligtelser

Selskabet har over for BMW Danmark A/S stillet en garanti på 5,0 mio. kr. (2019: 5,0 mio. kr.). Herudover har selskabet afgivet husleje Garantier mv. for i alt 0 mio. kr. (2019: 7,8 mio. kr.).

Koncernen har over for finansieringsselskab udstedt skadesløsbrev på i alt 30,0 mio. kr. (virksomhedspant), der giver pant i koncernens beholdning af brugte vogne, og hertil er der afgivet pantsætningsforbud for simple fordringer hidrørende salg og tjenesteydelser. Pantsætningsforbuddet er begrænset og omfatter kun fordringer, der i forbindelse med bilhandel er tiltransporteret finansieringsselskabet.

24 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.

25 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Jan Nygaard A/S, CVR-nr. 17 85 80 92	Lyngby-Taarbæk	A/S	100,0
Jan Nygaard Intertrade A/S, CVR-nr. 40 21 29 49	Lyngby-Taarbæk	A/S	100,0
Jan Nygaard Finans A/S, CVR-nr. 38 10 33 34	Lyngby-Taarbæk	A/S	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Nettoomsætning		396	396
Andre eksterne omkostninger		(244)	(995)
Bruttoresultat		152	(599)
Personaleomkostninger	1	(3.389)	(2.771)
Driftsresultat		(3.237)	(3.370)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		15.165	18.742
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		14	14
Andre finansielle indtægter	2	222	212
Andre finansielle omkostninger	3	(1.952)	(2.643)
Resultat før skat		10.212	12.955
Skat af årets resultat	4	1.088	1.221
Årets resultat	5	11.300	14.176

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		89.521	80.146
Kapitalandele i associerede virksomheder		150	136
Finansielle aktiver	6	89.671	80.282
Anlægsaktiver		89.671	80.282
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		267	268
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	7	5.175	5.000
Andre tilgodehavender		525	1.011
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		5.340	5.327
Tilgodehavender		11.307	11.606
Likvide beholdninger		11	349
Omsætningsaktiver		11.318	11.955
Aktiver		100.989	92.237

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital		250	250
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		40.312	40.937
Overført overskud eller underskud		5.132	1.507
Forslag til udbytte for regnskabsåret		8.300	8.300
Egenkapital		53.994	50.994
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	8	4.499	59
Hensatte forpligtelser		4.499	59
Gæld til tilknyttede virksomheder		38.203	35.935
Skyldig skat		2.157	4.421
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.185	264
Anden gæld	9	951	564
Kortfristede gældsforpligtelser		42.496	41.184
Gældsforpligtelser		42.496	41.184
Passiver		100.989	92.237
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	250	40.937	1.507	8.300	50.994
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(8.300)	(8.300)
Øvrige egenkapitalposter	0	3.517	(3.517)	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(20.000)	20.000	0	0
Årets resultat	0	15.858	(12.858)	8.300	11.300
Egenkapital ultimo	250	40.312	5.132	8.300	53.994

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Gager og lønninger	3.384	2.699
Pensioner	0	59
Andre omkostninger til social sikring	5	13
	3.389	2.771
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

2 Andre finansielle indtægter

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	35	23
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	175	175
Øvrige finansielle indtægter	12	14
	222	212

3 Andre finansielle omkostninger

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.915	2.616
Renteomkostninger i øvrigt	2	1
Øvrige finansielle omkostninger	35	26
	1.952	2.643

4 Skat af årets resultat

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Regulering vedrørende tidligere år	4	0
Refusion i sambeskatning	(1.092)	(1.221)
	(1.088)	(1.221)

5 Forslag til resultatdisponering

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	8.300	8.300
Overført resultat	3.000	5.876
	11.300	14.176

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.
Kostpris primo	22.787	64
Kostpris ultimo	22.787	64
Opskrivninger primo	57.359	72
Afskrivninger på goodwill	(1.026)	0
Andel af årets resultat	15.858	14
Regulering af interne avancer	332	0
Udbytte	(10.000)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	21	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	4.190	0
Opskrivninger ultimo	66.734	86
Regnskabsmæssig værdi ultimo	89.521	150

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Goodwill er indregnet i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder med 8.022 t.kr.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Komplementarselskabet Jensen og Nygaard Ejendomme ApS, CVR-nr. 30 69 91 65	Lyngby-Taarbæk	50,0

7 Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Af tilgodehavende hos associerede virksomheder forfalder 5.175 t.kr. (2019: 5.000 t.kr.) til betaling senere end 12 måneder efter balancedagen.

8 Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder vedrører hensættelse til negativ egenkapital i dattervirksomheden Jan Nygaard Intertrade A/S, hvor der er afgivet støtteerklæring til.

9 Anden gæld

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Moms og afgifter	48	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	291	1
Anden gæld i øvrigt	612	563
	951	564

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede

selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Jan Nygaard Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution over for Jan Nygaard A/S.

Jan Nygaard Holding ApS har afgivet støtteerklæring for datterselskabet Jan Nygaard Intertrade A/S.

12 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Administrerende direktør Jan Nygaard, 2950 Vedbæk, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

13 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).

Koncernregnskabet og 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.

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. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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 regnskabsposter 100%.

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

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til

henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Brugstiden revurderes årligt.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af virksomheder

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

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 og immaterielle aktiver 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 aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

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

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.

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. 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 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. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

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

Materielle aktiver

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-20 år

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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. 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 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. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med

resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede 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.

Varebeholdninger

Biler måles til kostpris med tillæg af direkte omkostninger eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Reservedele og tilbehør måles til vejret gennemsnitspris eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen 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.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

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 finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

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 virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er 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, finansielle leasingforpligtelser og kreditinstitutter i øvrigt.