



JAN NYGAARD AS



Jan Nygaard Holding ApS

Firskovvej 33
2800 Kgs. Lyngby
CVR 17233599

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.04.2022

Daniel Stignæs
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	13
Koncernens balance pr. 31.12.2021	14
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	16
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	17
Koncernens noter	18
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	23
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	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: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Jan Nygaard, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Jan Nygaard 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.

Kgs. Lyngby, den 08.04.2022

Direktion

Jan Nygaard
direktør

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 01.01.2021 - 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 08.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Ole Ørnstrup

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26769

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	2.690.702	1.531.784	1.352.770	1.127.323	1.078.434
Bruttoresultat	253.327	135.793	140.152	127.706	117.576
Driftsresultat	128.112	18.923	22.647	13.550	14.386
Resultat af finansielle poster	(3.248)	(3.443)	(3.655)	(3.787)	(3.799)
Årets resultat	97.307	11.300	14.176	7.314	7.607
Balancesum	429.982	256.976	215.113	180.459	170.589
Investeringer i materielle aktiver	15.056	3.307	12.324	13.060	2.740
Egenkapital	143.001	53.994	50.994	38.118	33.304
Pengestrømme fra driftsaktivitet	36.645	4.818	34.664	23.486	19.329
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(15.113)	(3.377)	(13.060)	(5.299)	(2.440)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	3.497	(10.426)	(11.495)	(11.756)	(9.815)
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	9,41	8,87	10,36	11,33	10,90
Nettomargin (%)	3,62	0,74	1,05	0,65	0,71
Egenkapitalforrentning (%)	98,79	21,53	31,82	20,48	25,15
Soliditetsgrad (%)	33,26	21,01	23,71	21,12	19,52

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

Bruttoavance (%):

Bruttoresultat * 100

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

Årets resultat * 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 Mini-forhandler, samt investering i andre kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Nettoomsætningen i Jan Nygaard Koncernen er steget med 1.158.918 t.kr. fra 1.531.784 t.kr. i 2020 til 2.690.702 t. kr. i 2021 og virksomhedens resultat før skat er steget med 109.385 t.kr. fra 15.494 t.kr. i 2020 til 124.878 t.kr. i 2021.

Årets resultat er efter ledelsens vurdering særdeles tilfredsstillende og endda at betegne som værende af ekstraordinær karakter.

Jan Nygaard AS

Som beskrevet i ledelsesberetningen til årsrapporten 2020 var 2020 et tumultarisk år, som sluttede med enormt positive tendenser og dermed positive forventninger til 2021.

Disse positive tendenser og forventninger viste sig at blive indfriet i 2021, endda mere end hvad ledelsen på forhånd havde turde håbe på. Gunstige nye afgiftsregler, et rigtig stærkt produkt-mix og gode leverancemuligheder gjorde, at bilsalget i 2021 nåede højder, der ikke tidligere er set. Dette både hvad angår nye samt brugte biler.

Jan Nygaard Intertrade A/S

Jan Nygaard Intertrade A/S har i 2021 ligeledes været begunstiget af favorable forhold i bilbranchen og som forventet har Jan Nygaard Intertrade A/S haft et positivt driftsår.

COVID-19 påvirkning på årsregnskabet 2021.

Årsregnskabet 2021 har ikke været påvirket af COVID-19. Andre indtægter, 824 t.kr, vedrører tilbageførelse af hensættelser til tilbagebetaling af tidligere modtaget lønkompensation.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Som følge af ovennævnte forhold er såvel nettoomsætning som årets resultat 2021 væsentlig højere end hvad ledelsen i Jan Nygaard Koncernen havde budgetteret ved indgangen til 2021.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

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

Forventet udvikling

Jan Nygaard AS

Op til nedlukningen pga. COVID-19 i marts 2020, havde Jan Nygaard AS netop gennemført og udrullet en komplet ny funktionsstrategi for selskabet, der indeholdt en komplet omlægning og optimering af selskabets drift. Denne omlægning har vist sig at være særdeles succesfuld. Dermed understøtter selskabets drift og operation, at ledelsen forventer at selskabet kan fastholde den nuværende forholdsmeæssige indtjening.

Imidlertid befinder Jan Nygaard AS sig aktuelt i en situation, hvor selskabet oplever en relativt stor knaphed og forsinkelse i leverance af biler. Til trods for at bilsalget i detalj fortsat som minimum holder samme niveau som i 2021, så udfordres Jan Nygaard AS af både lange leveringstider, men vigtigst af udsigten til samlet at modtage færre biler end selskabet gjorde i 2021.

Det forventes, at den nuværende reducerede produktion, vil bedres hen over året, og forhåbentlig nå et relativt normaliseret niveau i slutningen af 2022, men forventningen primo 2022 er en reduktion på op til 20% i bilsalget, hvilket følgelig vil påvirke nettoomsætning og resultat negativt. Dette til trods forventer ledelsen dog, at Jan Nygaard AS vil nå et tilfredsstillende positivt resultat for 2022, om end det vil være betydeligt mindre end 2021.

Jan Nygaard Intertrade A/S

Aktiviteterne i Jan Nygaard Intertrade A/S forventes i 2022 at falde til et lavere niveau end 2021. Ledelsen forventer således lavere omsætning såvel som lavere resultat for 2022, sammenlignet med 2021.

Ledelsen forventer dog et positivt resultat for 2022.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Markedsrisici

Markedsrisikoen for Jan Nygaard Koncernener i al væsentlighed afhængig af:

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

Finansielle risici

Selskabets 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.

Videnressourcer

Den vigtigste videnressource i Jan Nygaard Koncernen er medarbejderne. Kombineret med engagement og flid, er det medarbejdernes kompetencer indenfor salg, service og reparation af biler, der sikrer at Jan Nygaard Koncernen kunder har den bedst mulige oplevelse, når de besøger en af Koncernens lokationer.

Jan Nygaard Koncernen har stor fokus på kontinuerligt at udvikle vores medarbejdere og derigennem konstant forbedre vores videns- og kompetencemæssige udgangspunkt. Dette sker ved struktureret intern og ekstern undervisning samt ved fokus på at sikre, at den enkelte medarbejders faglige- og erfaringsmæssige base hele tiden udvikles.

Miljømæssige forhold

Der er risiko for, at Jan Nygaard AS påvirker miljøet negativt og derfor søger Jan Nygaard AS kontinuert 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 2021.

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 2021 har opretholdt vores positive bidrag inden for miljø- og klimapåvirkning. Det vil vi fremover fortsat have fokus på.

Redegørelse for samfundsansvar

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

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

Vedrørende menneskerettigheder, bestikkelse og antikorruption

Idet Jan Nygaard AS udelukkende opererer i Danmark, hvor korruption og overtrædelse af menneskerettighederne, som udgangspunkt kun opleves i begrænset omfang, vurderer vi, at risikoen for at overtræde menneskerettighederne er lav. Ligesom virksomheden efter vores vurdering ikke er særligt udsat for at komme i en situation, der involverer bestikkelse og korruption. Derfor har Jan Nygaard AS ingen særskilte politikker for antikorruption, bestikkelse og menneskerettigheder, men vi vil i fremtiden løbende vurdere vores indsats på områderne. Desuden er vi bevidste om, at der kan være risici relateret til vores leverandører. I 2021 har vi ikke oplevet nogle former for korruption eller overtrædelse af menneskerettighederne.

Vedrørende medarbejderforhold

Medarbejderne er Jan Nygaard AS vigtigste ressource. Jan Nygaard AS 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 virksomhed tæt og åben dialog mellem medarbejdere og ledelse, som væsentlig bidragsyder i at reducere stress, hvilket Jan Nygaard AS 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 AS i 2021 har formået at opretholde et sundt arbejdsmiljø for vores medarbejdere.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Jan Nygaard AS 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 består af en kvinde og to mænd. Der er ikke opstillet måltal, da der er en ligelig fordeling mellem kønnene.

Ledelsesniveauet umiddelbart under bestyrelsen består pr. d. 31. december 2021 af 4 mænd.

Det er koncernens hensigt at øge andelen af det underrepræsenterede køn på øvrige ledelsesniveauer. Den nuværende kønsfordeling er påvirket af, at selskabet befinder sig i en branche med en naturlig overvægt af mænd. Jan Nygaard AS 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 AS 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 AS er enige i behovet om en ligelig kønsnominering og lige vilkår for alle medarbejdere uanset køn, skal Jan Nygaard AS 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 AS vil gerne understrege at samme politik gør sig gældende i alle forhold relateret til mangfoldighed, såsom køn, religion, seksualitet etc.

Redegørelse for politik for dataetik

Jan Nygaard Koncernens arbejde med data udvikles hele tiden, både hvad angår databehandling og dataanalyse. Dertil anvender Jan Nygaard Koncernen nye teknologier, som bl.a. omfatter BI-software, RPA-teknologi samt analysesoftware til overvågning af trafik på hjemmeside og sociale medier. Desuden overvejer ledelsen løbende, hvilke andre teknologier og platforme, der kan bidrage positivt til virksomheden.

Jan Nygaard Koncernens arbejde med data omfatter således både behandling og analyse af interne registreringer såvel som kunde-adfærdsdata. Afledt af ovenstående opstår et etisk spørgsmål omkring virksomhedens brug af data, og ledelsen i Jan Nygaard Koncernen arbejder løbende med emnet og finder det relevant og vigtigt.

I situationer, hvor Jan Nygaard Koncernen påtænker ny dataanvendelse eller ændrer eksisterende databehandling, tilstræber vi altid at evaluere, hvorvidt data anvendes etisk korrekt, f.eks. de centrale værdier og principper i dataetik, herunder: Værdig, ordentlig og ansvarlig brug af data med respekt for privatliv, samfund og grundlæggende retssikkerhed.

Det er ledelsens klare vurdering at Jan Nygaard Koncernen ikke anvender data på en sådan måde, at det kan karambolere med, hvad der i generelle termer må anses for værende god dataetik.

Begivenheder efter balancedagen

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

På tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten for 2021 er der udbrudt krig i Ukraine. En del af komponenterne til produktion af biler (herunder til BMW og Mini) produceres i Ukraine. Ledelsen kan på nuværende tidspunkt ikke udtale sig om- eller i hvilket omfang krigen vil påvirke leverancen af biler til Jan Nygaard Koncernen i 2022.

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning	2	2.690.702	1.531.784
Andre driftsindtægter	3	824	8.700
Vareforbrug		(2.385.756)	(1.369.763)
Andre eksterne omkostninger	4	(52.443)	(34.928)
Bruttoresultat		253.327	135.793
Personaleomkostninger	5	(117.158)	(109.450)
Af- og nedskrivninger	6	(8.057)	(7.420)
Driftsresultat		128.112	18.923
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		14	14
Andre finansielle indtægter		221	245
Andre finansielle omkostninger		(3.469)	(3.688)
Resultat før skat		124.878	15.494
Skat af årets resultat	7	(27.571)	(4.194)
Årets resultat	8	97.307	11.300

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Goodwill		10.546	11.862
Immaterielle aktiver	9	10.546	11.862
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		37.481	29.312
Materielle aktiver	10	37.481	29.312
Kapitalandele i associerede virksomheder		164	150
Andre tilgodehavender		8.114	7.889
Finansielle aktiver	11	8.278	8.039
Anlægsaktiver		56.305	49.213
Fremstillede varer og handelsvarer		212.068	147.361
Varebeholdninger	12	212.068	147.361
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		132.807	44.975
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		5.000	5.175
Andre tilgodehavender		10.452	2.706
Periodeafgrænsningsposter	13	189	3.456
Tilgodehavender		148.448	56.312
Likvide beholdninger		13.161	4.090
Omsætningsaktiver		373.677	207.763
Aktiver		429.982	256.976

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital	14	250	250
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		100	85
Overført overskud eller underskud		132.651	45.359
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000	8.300
Egenkapital		143.001	53.994
Udskudt skat	15	2.660	2.600
Andre hensatte forpligtelser	16	100	96
Hensatte forpligtelser		2.760	2.696
Leasingforpligtelser		1.653	2.681
Anden gæld	17	7.641	9.344
Langfristede gældsforpligtelser	18	9.294	12.025
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	18	1.027	1.013
Bankgæld		86	16.044
Leasingforpligtelser		117.466	84.302
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		29.146	16.335
Modtagne forudbetalinger fra kunder		13.201	9.596
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.203	17.351
Skyldig skat		14.425	2.157
Anden gæld	19	85.373	41.463
Kortfristede gældsforpligtelser		274.927	188.261
Gældsforpligtelser		284.221	200.286
Passiver		429.982	256.976
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	21		
Eventualforpligtelser	22		
Transaktioner med nærtstående parter	23		
Dattervirksomheder	24		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	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	86	45.358	8.300	53.994
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(8.300)	(8.300)
Årets resultat	0	14	87.293	10.000	97.307
Egenkapital ultimo	250	100	132.651	10.000	143.001

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Driftsresultat		128.112	18.923
Af- og nedskrivninger		8.057	7.420
Andre hensatte forpligtelser		4	41
Ændringer i arbejdskapital	20	(81.037)	(12.135)
Pengestrømme vedrørende primær drift		55.136	14.249
Modtagne finansielle indtægter		221	244
Betalte finansielle omkostninger		(3.469)	(3.687)
Refunderet/(betalt) skat		(15.243)	(5.988)
Pengestrømme vedrørende drift		36.645	4.818
Køb mv. af materielle aktiver		(14.890)	(3.307)
Køb af finansielle aktiver		(223)	(70)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(15.113)	(3.377)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		21.532	1.441
Optagelse af lån		12.811	0
Afdrag på lån mv.		0	(1.127)
Afdrag på leasingforpligtelser		(1.014)	(999)
Udbetalt udbytte		(8.300)	(8.300)
Pengestrømme vedrørende finansiering		3.497	(10.426)
Ændring i likvider		25.029	(8.985)
Likvider primo		(11.954)	(2.969)
Likvider ultimo		13.075	(11.954)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		13.161	4.090
Kortfristet gæld til banker		(86)	(16.044)
Likvider ultimo		13.075	(11.954)

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 en tilbageførsel af hensættelse til COVID-19 relateret lønkomensation på 824 t.kr.

4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Lovpligtig revision	453	407
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	23	61
Skatterådgivning	53	99
Andre ydelser	34	59
	563	626

5 Personaleomkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	106.448	100.106
Pensioner	6.270	5.541
Andre omkostninger til social sikring	1.953	1.653
Andre personaleomkostninger	2.487	2.150
	117.158	109.450
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	213	213

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

6 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.316	1.316
Afskrivninger på materielle aktiver	6.741	6.104
	8.057	7.420

7 Skat af årets resultat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	27.667	3.064
Ændring af udskudt skat	60	469
Regulering vedrørende tidligere år	(156)	661
	27.571	4.194

8 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000	8.300
Overført resultat	87.307	3.000
	97.307	11.300

9 Immaterielle aktiver

	Goodwill
	t.kr.
Kostpris primo	31.812
Kostpris ultimo	31.812
Af- og nedskrivninger primo	(19.950)
Årets afskrivninger	(1.316)
Af- og nedskrivninger ultimo	(21.266)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.546

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	69.695
Tilgange	15.056
Afgange	(11.187)
Kostpris ultimo	73.564
Af- og nedskrivninger primo	(40.384)
Årets afskrivninger	(6.741)
Tilbageførsel ved afgang	11.042
Af- og nedskrivninger ultimo	(36.083)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	37.481

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	64	7.889
Tilgange	0	225
Kostpris ultimo	64	8.114
Opskrivninger primo	86	0
Andel af årets resultat	14	0
Opskrivninger ultimo	100	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	164	8.114

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 117.466 t.kr. (2020: 84.302 t.kr.).

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende regnskabsår 2022.

14 Virksomhedskapital

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

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

15 Udskudt skat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Immaterielle aktiver	1.984	2.145
Materielle aktiver	2.036	1.922
Hensatte forpligtelser	(22)	(21)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	(1.338)	(1.446)
Udskudt skat i alt	2.660	2.600

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	2.600	2.131
Indregnet i resultatopgørelsen	60	469
Ultimo	2.660	2.600

16 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører hensættelser til garantiforpligtelser.

17 Anden gæld (langfristet)

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Anden gæld i øvrigt	7.641	9.344
	7.641	9.344

Langfristet anden gæld i øvrigt vedrører indefrosne feriepenge.

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.
Leasingforpligtelser	1.027	1.013	1.653
Anden gæld	0	0	7.641
	1.027	1.013	9.294

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

19 Anden gæld (kortfristet)

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Moms og afgifter	56.459	14.001
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	4.025	9.294
Feriepengeforpligtelser	4.608	4.724
Anden gæld i øvrigt	20.281	13.444
	85.373	41.463

20 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(64.707)	(53.434)
Ændring i tilgodehavender	(92.215)	9.976
Ændring i leverandørgæld mv.	75.885	31.323
	(81.037)	(12.135)

21 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	97.369	114.718

22 Eventualforpligtelser

koncernen har over for BMW Danmark A/S stillet en garanti på 5,0 mio. kr. (2020: 5,0 mio. kr.). Herudover har selskabet afgivet husleje garantier mv. for i alt 7,5 mio. kr. (2020: 7,5 mio. kr.).

Koncernen har over for finansieringsselskab udstedt skadesløsbrev på i alt 30,0 mio. kr. (2020: 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.

23 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.

24 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 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning		396	396
Andre eksterne omkostninger		(169)	(244)
Bruttoresultat		227	152
Personaleomkostninger	1	(2.333)	(3.389)
Driftsresultat		(2.106)	(3.237)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		100.244	15.165
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		14	14
Andre finansielle indtægter	2	244	222
Andre finansielle omkostninger	3	(2.122)	(1.952)
Resultat før skat		96.274	10.212
Skat af årets resultat	4	1.033	1.088
Årets resultat	5	97.307	11.300

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		176.489	89.521
Kapitalandele i associerede virksomheder		164	150
Finansielle aktiver	6	176.653	89.671
Anlægsaktiver		176.653	89.671
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		283	268
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	7	5.000	5.175
Andre tilgodehavender		346	526
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		28.544	5.340
Tilgodehavender		34.173	11.309
Likvide beholdninger		689	11
Omsætningsaktiver		34.862	11.320
Aktiver		211.515	100.991

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital		250	250
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		104.280	40.312
Overført overskud eller underskud		28.471	5.132
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000	8.300
Egenkapital		143.001	53.994
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	8	1.420	4.499
Hensatte forpligtelser		1.420	4.499
Gæld til tilknyttede virksomheder		51.841	38.203
Skyldig skat		14.425	2.157
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	1.185
Anden gæld	9	828	953
Kortfristede gældsforpligtelser		67.094	42.498
Gældsforpligtelser		67.094	42.498
Passiver		211.515	100.991
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	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	40.312	5.132	8.300	53.994
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(8.300)	(8.300)
Øvrige egenkapitalposter	0	(3.970)	3.970	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(33.000)	33.000	0	0
Årets resultat	0	100.938	(13.631)	10.000	97.307
Egenkapital ultimo	250	104.280	28.471	10.000	143.001

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	2.178	3.384
Pensioner	150	0
Andre omkostninger til social sikring	5	5
	2.333	3.389
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

2 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	23	35
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	175	175
Øvrige finansielle indtægter	46	12
	244	222

3 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.040	1.915
Renteomkostninger i øvrigt	3	4
Øvrige finansielle omkostninger	79	33
	2.122	1.952

4 Skat af årets resultat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Regulering vedrørende tidligere år	(156)	4
Refusion i sambeskatning	(877)	(1.092)
	(1.033)	(1.088)

5 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000	8.300
Overført resultat	87.307	3.000
	97.307	11.300

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	66.736	86
Afskrivninger på goodwill	(1.026)	0
Andel af årets resultat	100.938	14
Regulering af interne avancer	332	0
Udbytte	(10.000)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(449)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	(2.829)	0
Opskrivninger ultimo	153.702	100
Regnskabsmæssig værdi ultimo	176.489	164
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	6.996	0

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Goodwill er indregnet i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder med 6.996 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 5.000 t.kr. (2020: 5.175 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 (kortfristet)

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Moms og afgifter	66	48
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	201	291
Anden gæld i øvrigt	561	614
	828	953

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 kildeskat 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).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

I overensstemmelse med udvikling i generelt accepteret regnskabspraksis klassificeres træk på selskabets gæld til kreditinstitutter i øvrigt og kortfristede leasingforpligtelser i pengestrømsopgørelse som henholdsvis pengestrømme fra finansieringsaktiviteter og fra driftsaktiviteter, hvor trækket tidligere blev klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Ændringen medfører en positiv effekt på pengestrømme fra driftsaktivitet på 33.164 t.kr. for 2021 (64.412 t.kr. i 2020), en negativ effekt på pengestrømme fra finansieringsaktiviteter på 12.811 t.kr. i 2021 (positiv effekt på 1.127 t.kr. for 2020), og en stigning i likvide beholdninger på 146.612 t.kr. pr. 31.12.2021 (100.637 t.kr. pr. 31.12.2020). Sammenligningstallene 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. 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 salget 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 nettorealisationsværdi 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 nettorealisationsværdi 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.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

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 nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Reservedele og tilbehør måles til vejet gennemsnitspris eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi 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 kontrakternes løbetid som en finansiell 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.

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.