

**Pedersen & Nielsen Automobil-
forretning Holding A/S**

**Århusvej 115
8960 Randers SØ**

CVR-nummer 18 38 06 33

Årsrapport

1. januar 2021 - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
Den 4. marts 2022



Jesper Brix
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Hoved og nøgletal	10
Koncern- og Årsregnskab	
Resultatopgørelse	11
Aktiver	12
Passiver	13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	20

Selskabsoplysninger

Selskab

Pedersen & Nielsen Automobilforretning Holding A/S

Århusvej 115

8960 Randers SØ

Telefon nr.: 86 42 25 11

Hjemmeside: www.autohus.dk

Forretningsadresser

Randers, Århusvej 115, 8960 Randers SV

Randers, Ribevej 3, 8960 Randers SV

Randers, Ørneborgvej 24, 8960 SØ

Aalborg, Jyllandsgade 28, 9000 Aalborg

Grenaa, Rugvænget 29, 8500 Grenaa

Frederikshavn, Maigårdsvej 5, 9900 Frederikshavn

Hadsund, Plastvænget 2, 9560 Hadsund

Risskov, Grenåvej 351, 8240 Risskov

Auning, Industrivej 114, 8963 Auning

Hertz, Aalborg Lufthavnsvej 100, 9400 Nørresundby

Bestyrelse

Jørgen Holst

Leif Schlütter

Britt Bisgaard Nielsen

Jens Nielsen

Line Kirstine Prang

Sofie Sand Nielsen

Julie Bisgaard Nielsen

Direktion

Jens Nielsen

Jesper Brix

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S

Revisor

Statsautoriseret revisor Jens Amstrup

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt koncernregnskab og årsregnskab for 1. januar 2021 - 31. december 2021 for Pedersen & Nielsen Automobilforretning Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, 4. marts 2022

Direktionen:



Jens Nielsen



Jesper Brix

Bestyrelsen:



Jørgen Holst



Lef Schlütter



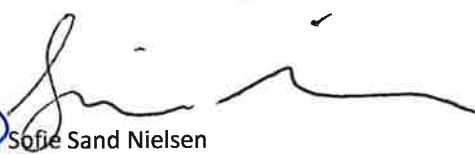
Britt Bisgaard Nielsen



Jens Nielsen



Line Kirstine Prang



Sofie Sand Nielsen



Julie Bisgaard Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Pedersen & Nielsen Automobilforretning Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Pedersen & Nielsen Automobilforretning Holding A/S for regnskabsåret 1. januar 2021 – 31. december 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. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2021 – 31. december 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 i overensstemmelse med Internationale Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 koncernen 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Randers, 4. marts 2022

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530

Jens Amstrup
Statsautoriseret revisor
mne11905

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at drive automobilforretning med egne værksteder og nyvognsforhandling af Volvo, Renault, Ford, Kia, Dacia, Mazda og Suzuki og Nilsson Special Vehicles samt handel med brugte biler. I regnskabsåret er påbegyndt samarbejde med Polestar.

Derudover driver koncernen aktivitet med biludlejning under Hertz franchise incl. kontor og personale i Aalborg lufthavn.

Koncernens medarbejdere

Koncernen har i årets løb beskæftiget 237 medarbejdere på 10 lokationer.

Vigtige begivenheder i regnskabsåret

Koncernen har i 2021 haft et højt aktivitetsniveau. Aktiviteten var som forventet ved årets begyndelse negativ påvirket af coronaen. Koncernen opprioriterede derfor digitalisering af en lang række processer og det har således været muligt at videreføre driften med minimal smitterisiko for kunder og personale.

Efterspørgslen fra kunderne faldt umiddelbart ved nedlukningen af samfundet fra årsskiftet og ved denne nedlukning blev også salgsafdelingerne nedlukket for privatkunder. Koncernen var derfor igen nødt til at hjemsende et antal medarbejdere i første kvartal. Statens lønkompositionsordning har dækket en del af lønomkostningerne til hjemsendte medarbejdere, og der er på den baggrund bevaret et stort antal arbejdspladser. Alt personale var retur ved udgangen af første kvartal.

Eftermarkedet kunne i løbet af året ikke indhente den manglende omsætning fra 1.kvt, men kom tilbage på forventet niveau i de 3 sidste kvartaler.

Totalmarkedet har i 2021 igen været faldende i forhold til tidligere års rekordniveauer. Der har været ændringer i bilsegmenter og kundesegmenter. De nye regler for registreringsafgifter blev endelig vedtaget i årets start, og det har forøget kundernes efterspørgsel på el- og plugin-biler. Det er stadigvæk de færreste kunder, som med den nuværende ladeinfrastruktur, er klar til at erhverve en elbil. Hovedparten af kunderne efterspørger plugin-biler for at teste den nye teknologi og de fleste kunder har et kørselsmønster, hvor en plugin-bil og en ladeboks kan dække deres hovedbehov.

En af koncernens større udfordringer i 2021 har været manglende leverance af nye biler. Fabrikkerne prioriterer produktion af de grønne biler, som matcher kundernes efterspørgsel. De manglende leverancer har givet lange leveringstider med den konsekvens, at ordrebeholdningen i årets løb er mere end fordoblet.

Koncernen har over en årrække forøget sit fokus på salg af brugte biler. I 2021 udviklede brugtbilsmarkedet sig meget fordelagtigt. En voksende efterspørgsel sammenholdt med et faldende udbud medførte stigende brugtvognspriser i udvalgte segmenter. Koncernen har prioriteret og været i stand til at drage fordel af denne udvikling, og har investeret i et fortsat fokus på handel med brugte biler. Der er således opkøbt et stort antal brugte biler og ansat ledende medarbejdere med fokus på dette område.

I juni måned købte koncernen aktiviteterne fra Houlberg & Wittrup A/S, og blev dermed autoriseret forhandler af Mazda og Suzuki i Randers og Auning. Der har været en god implementering af 2 velfungerende forretninger.

I juli måned indgik koncernen en aftale med Polestar omkring repræsentation i Aalborg og service i alle afdelinger. Det har været en spændende proces, og i det nye år etableres der i Aalborg et nyt udstillingskoncept.

Ledelsesberetning

Vores Hertz-forretning har igen været meget påvirket af manglende rejseaktivitet. Med placering i Aalborg Lufthavn er der en direkte sammenhæng mellem antal rejsende og antal biludlejninger. Vi anser dog Hertz som en vigtig brik i vores fremtidige mobilitets-strategi, hvorfor vi har fastholdt forretningsområdet. Vi har i 2021 set en forbedret aktivitet i forhold til 2020. Udfordringen i 2021 har også været at sikre et tilstrækkeligt antal biler til udlejning.

Der er igen i år investeret betydeligt i vore lokationer. Dette gælder såvel salgslokalerne som værkstedsfaciliteterne, således at vi hele tiden lever op til de højeste standarder.

Ledelsen anser årets resultat før skat på TDKK 26.621 som meget tilfredsstillende, og bedre end det forventede.

Vigtige begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Året 2022 startede igen med corona og stigende samfundssmitte. Vi har oplevet markant fravær blandt medarbejderne på helt op til 20% på de dage med størst smitte. Dette påvirker i stor udstrækning driften negativt. Omvendt har personalet været gode til at dække hinanden af, således at vi har kunnet gennemføre en fornuftig drift.

Videns ressourcer

Medarbejderne er en af koncernens vigtigste ressourcer, og medarbejdernes høje faglige kompetenceniveau er en vigtig forudsætning for en god og professionel servicering af vore kunder. Det er derfor af afgørende vigtighed for koncernens fortsatte udvikling, at vi fortsat kan tiltrække og fastholde de dygtigste og mest motiverede medarbejdere, især gennem et højt uddannelses- og serviceniveau. Derfor anvendes der hvert år betydelige ressourcer på en målrettet uddannelse/efteruddannelse. Udviklingen er for nuværende fokuseret mod at dygtiggøre alle medarbejdere indenfor den nye teknologi, som fremtidens grønne biler kræver.

Koncernen har dette punkt som en væsentlig del af strategiplan 2020-23.

Samfundsansvar

Koncernens forretningsmodel er veldefineret med salg af biler og servicering på værksted. Ledelsen er hele tiden opmærksom på at have en grøn profil med fokusering på miljø og klima, ligesom ansvarlighed indgår i koncernens strategi, herunder også i relation til sociale og personalemæssige forhold. Der vurderes ikke at være særlige risici i koncernen i relation til menneskerettigheder og korruption. Koncernen har i året implementeret whistleblowordning. Det er sikret, at den kønsmæssige sammensætning af bestyrelsen er fordelt ligeligt.

Dataetik

Koncernen følger udviklingen og implementerer nye digitale processer og teknologi, så viden forøges og vore ydelser forbedres. I den fase er det væsentligt og centralt, at koncernen har fokus på sit ansvar, når data behandles.

Det er af stor vigtighed, at vore relationer - kunder, medarbejdere, leverandører, det offentlige mv. - kan have tillid til os og være trygge ved vores håndtering af data. Vi beskytter vore data ved at have fokus på risici, informationssikkerhed, de persondataretlige regler og brugernes rettigheder.

Ledelsesberetning

Ledelsen har udpeget en ansvarlig for dataetik og ledelsen sikrer, at de dataetiske vurderinger integreres i det daglige arbejde, så databehandling sker i overensstemmelse med love og regler, således at utilsigtede konsekvenser ved brug af data reduceres mest muligt.

Koncernens forventninger til fremtiden

Koncernen forventer et positivt resultat for 2022 på et niveau mellem 2020 og 2021. Resultatet vil være præget af den usikkerhed, som er i markedet, herunder de påvirkninger som specielt den økonomiske og politiske usikkerhed giver. Den igangværende klimadebat og teknologiske omstilling, som bliver konsekvensen ved ændringerne af registreringsafgifts-systemet, kan og vil helt sikkert påvirke branchen. Specielt den fornyede debat omkring afgift på plugin-biler skaber usikkerhed omkring de biler, vi allerede nu har disponeret. Den store mangel på mikrochips giver fortsat leveringsproblemer af nye biler og det forventes, at dette vil fortsætte det meste af 2022.

Koncernen vurderer, at vi med en fortsat stor, loyal og voksende kundemasse samt et bredt vareudbud står godt rustet til at klare konkurrencen. Koncernen har klare politikker, hvor kunden altid sættes i centrum. Det mener vi, er en afgørende forudsætning for at skabe langvarige kunderelationer.

Vi er repræsenteret i områder, hvor befolkningstallet vokser, og vi repræsenterer nogle attraktive varemærker, som giver grundlag for, at vi kan tage vores andel af væksten. Vi planlægger introduktion af nye modeller på flere af vore mærker og vi står stærkt i konkurrencen på specielt el- og hybridbiler, som igen vil blive et af årets store vækstområder.

Vi har sikret vores finansielle beredskab, således at vi kan drive forretningen og udnytte de muligheder, som også findes i et vanskeligt marked.

	2021	2020	2019	2018	2017
Hoved- og nøgletal					
Koncern	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	1.208.647	1.125.191	1.129.953	1.110.665	1.048.374
Bruttoresultat	140.137	133.902	131.759	136.200	128.881
Resultat før finansielle poster	29.164	20.302	13.649	22.116	18.851
Resultat af finansielle poster	-2.543	-5.808	-6.172	-6.997	-8.516
Resultat før skat	26.621	14.493	7.477	15.119	10.335
Årets resultat	20.658	11.256	5.760	11.716	8.364
Balance					
Investering i materielle anlægsaktiver	85.294	46.592	26.626	52.777	98.094
Balancesum	272.141	228.425	304.168	303.152	288.516
Egenkapital	118.858	100.200	91.274	89.009	79.050
Nøgletal i %					
Bruttoresultat	11,6	11,9	11,7	12,3	12,3
<i>Bruttoresultat i procent af nettoomsætningen</i>					
Overskudsgrad	2,4	1,8	1,2	2,0	1,8
<i>Resultat før finansielle poster i procent af nettoomsætning</i>					
Afkastningsgrad	10,7	8,9	4,5	7,3	6,5
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Likviditetsgrad	165,2	165,2	98,7	102,4	95,3
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	43,7	43,9	30,0	29,4	27,4
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	18,9	11,8	6,4	13,9	10,9
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Medarbejdere					
Antal medarbejdere	237	237	251	243	242

Koncernens grunde og bygninger er afhændet ultimo 2020, så balancetallene er ikke direkte sammenlignelige.

Note	Resultatopgørelse	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 1.000 DKK	2021 DKK	2020 1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december					
1	Nettoomsætning	1.208.647.036	1.125.191	0	0
	Vareforbrug	-1.023.796.034	-963.266	0	0
	Andre driftsindtægter	7.021.638	9.649	0	0
2	Andre eksterne omkostninger	-51.735.680	-37.673	-64.609	-104
	Bruttofortjeneste	140.136.960	133.902	-64.609	-104
3	Personaleomkostninger	-104.129.202	-105.218	-120.000	-120
	Af- og nedskrivninger	-6.843.753	-8.382	0	0
	Resultat af primær drift	29.164.005	20.302	-184.609	-224
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.292.778	11.067
4	Andre finansielle indtægter	941.110	395	889.291	576
5	Andre finansielle omkostninger	-3.483.695	-6.204	-235.373	-182
	Resultat før skat	26.621.420	14.493	20.762.087	11.237
6	Skat af årets resultat	-5.963.370	-3.237	-104.037	-48
7	Resultat	20.658.050	11.256	20.658.050	11.189

Note	Balance	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 1.000 DKK	2021 DKK	2020 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december					
	Goodwill	2.916.667	788	0	0
8	Immaterielle anlægsaktiver	2.916.667	788	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	6.287.372	1.599	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.543.523	14.545	0	0
	Indretning af lejede lokaler	19.696.926	18.323	0	0
9	Materielle anlægsaktiver	35.527.821	34.466	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	88.309.209	68.016
11	Kapitalandele i associerede virksomheder	200.000	200	0	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	484	0	0
	Finansielle anlægsaktiver	200.000	684	88.309.209	68.016
	Anlægsaktiver i alt	38.644.488	35.938	88.309.209	68.016
	Fremstillede varer og handelsvarer	105.315.477	83.647	0	0
	Varebeholdning	105.315.477	83.647	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	69.434.960	57.947	0	0
12	Andre tilgodehavender	53.343.282	50.767	44.901.667	42.787
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	5.210.798	0	5.210.798	0
	Tilgodehavender	127.989.040	108.714	50.112.465	42.787
	Likvide beholdninger	192.412	126	390	0
	Omsætningsaktiver i alt	233.496.929	192.487	50.112.855	42.788
	Aktiver i alt	272.141.417	228.425	138.422.064	110.804

Balance	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 1.000 DKK	2021 DKK	2020 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december				
Virksomhedskapital	5.250.000	5.250	5.250.000	5.250
Overført af årets resultat	110.107.888	92.950	110.107.888	92.950
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.500.000	2.000	3.500.000	2.000
Egenkapital	118.857.888	100.200	118.857.888	100.200
13 Hensættelser udskudt skat	1.792.846	1.242	0	0
Hensættelser	1.792.846	1.242	0	0
Anden gæld	10.174.255	10.493	0	0
14 Langfristede gældsforpligtigelser	10.174.255	10.493	0	0
Kreditinstitutter	32.592.898	21.154	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	3.494	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	58.105.387	49.069	30.000	30
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	17.737.330	7.540
Selskabsskat	6.887.644	2.914	1.676.846	2.914
Anden gæld	37.797.103	35.631	120.000	120
Periodeafgrænsningsposter	723.843	0	0	0
Gæld til selskabsdeltagere	5.209.553	4.229	0	0
Kortfristede gældsforpligtigelser	141.316.428	116.491	19.564.176	10.604
Gæld og hensatte forpligtigelser i alt	153.283.529	128.225	19.564.176	10.604
Passiver i alt	272.141.417	228.425	138.422.064	110.804
15 Betyningsfulde hændelser indtruffet efter statusdagen				
16 Eventualforpligtigelser				
17 Kontraktlige forpligtigelser				
18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
19 Nærtstående parter, transaktioner og bestemmende indflydelse				
20 Særlige poster vedrørende Covid-19 kompensation				

Egenkapitalopgørelse	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 1.000 DKK	2021 DKK	2020 1.000 DKK
Saldo primo	5.250.000	5.250	5.250.000	5.250
Virksomhedskapital i alt	5.250.000	5.250	5.250.000	5.250
Saldo primo	92.949.838	83.399	92.949.838	83.399
Årets overførte resultat	17.158.050	9.189	17.158.050	9.189
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	361	0	361
Overført resultat i alt	110.107.888	92.950	110.107.888	92.950
Saldo primo	2.000.000	2.000	2.000.000	2.000
Udbetalt udbytte	-2.000.000	-2.000	-2.000.000	-2.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.500.000	2.000	3.500.000	2.000
Foreslået udbytte i alt	3.500.000	2.000	3.500.000	2.000
Saldo primo	0	625	0	0
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	0	67	0	0
Øvrige bevægelser	0	-692	0	0
Minoritetsinteresser i alt	0	0	0	0
Egenkapital i alt	118.857.888	100.200	118.857.888	100.200

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier af DKK 1.000 eller multipla heraf.

Pengestrømsopgørelse	Koncern	
	2021 1.000 DKK	2020 1.000 DKK
Årets resultat	20.658	11.256
Afskrivninger inkl. tab og gevinst	2.460	8.382
Finansielle omkostninger, netto	2.543	5.808
Skat af årets resultat	5.963	3.237
Reguleringer i alt	10.966	17.427
Forskydning i varebeholdninger	-21.669	-2.565
Forskydning i tilgodehavender	-13.581	-21.223
Forskydning i leverandører og anden gæld	9.413	-52.265
Ændring i driftskapital	-25.836	-76.053
Renteudbetalinger og lignende, netto	-2.543	-5.808
Rentebetalinger i alt	-2.543	-5.808
Betalt selskabsskat	-6.649	-3.320
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-3.404	-56.498
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-2.500	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-85.293	-46.592
Salg af materielle anlægsaktiver	82.143	155.697
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-200
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	11.467
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.650	120.372
Afvikling af langfristede gældsforpligtelser	-319	-40.025
Udbetalt udbytte	-2.000	-2.000
Indfrosne feriepenge	0	10.493
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.319	-31.532
Ændring i likvide midler	-11.373	32.342
Likvide midler primo	-21.028	-53.370
Likvide midler ultimo	-32.401	-21.028

Noter	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 1.000 DKK	2021 DKK	2020 1.000 DKK
1 Nettoomsætning				
Salg i Danmark	1.208.647.036	1.125.191	0	0
	<u>1.208.647.036</u>	<u>1.125.191</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Revisorhonorar				
Honorar for lovpligtig revision	142.900	201	25.000	25
Honorar for andre ydelser	223.375	184	38.375	24
	<u>366.275</u>	<u>385</u>	<u>63.375</u>	<u>49</u>
3 Personaleomkostninger				
Lønninger og vederlag	94.741.123	96.158	120.000	120
Pensioner	6.934.373	6.998	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.915.052	1.523	0	0
Øvrige personaleomkostninger	538.654	539	0	0
	<u>104.129.202</u>	<u>105.218</u>	<u>120.000</u>	<u>120</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	237	237	2	2
Gage og vederlag til ledelsen	3.525.988	2.856	0	0
Bestyrelsehonorar	402.500	403	120.000	120
4 Andre finansielle indtægter				
Finansielle indtægter, tilknyttede virksomheder	0	0	0	576
Øvrige finansielle indtægter	941.110	395	889.291	0
	<u>941.110</u>	<u>395</u>	<u>889.291</u>	<u>576</u>
5 Andre finansielle omkostninger				
Finansielle udgifter, tilknyttede virksomheder	0	0	231.785	135
Øvrige finansielle udgifter	3.483.695	6.204	3.588	47
	<u>3.483.695</u>	<u>6.204</u>	<u>235.373</u>	<u>182</u>
6 Skat af årets resultat				
Skat af årets skattepligtige indkomst	5.412.136	3.625	104.037	48
Årets ændring i udskudt skat	551.234	-388	0	0
	<u>5.963.370</u>	<u>3.237</u>	<u>104.037</u>	<u>48</u>
7 Forslag til resultatdisponering:				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.500.000	2.000	3.500.000	2.000
Minoritetsinteresser	0	67	0	0
Overført resultat	17.158.050	9.189	17.158.050	9.189
	<u>20.658.050</u>	<u>11.256</u>	<u>20.658.050</u>	<u>11.189</u>

8 Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Koncern

DKK

Kostpris primo	8.213.361
Årets tilgang	2.500.000
Kostpris ultimo	<u>10.713.361</u>

Afskrivninger primo	7.425.861
Årets afskrivninger	370.833
Afskrivninger ultimo	<u>7.796.694</u>

Regnskabsmæssig værdi ultimo **2.916.667**

9 Materielle anlægsaktiver

Produktions-

Andre anlæg,

Indretning af

Koncern

anlæg og

driftsmateriel og

lejede lokaler

maskiner

inventar

DKK

DKK

DKK

Kostpris primo	26.263.012	35.073.532	29.687.836
Årets tilgang	5.860.102	75.971.306	3.462.251
Årets afgang	0	-77.759.247	0
Kostpris ultimo	<u>32.123.114</u>	<u>33.285.591</u>	<u>33.150.087</u>

Afskrivninger primo	24.664.260	20.528.884	11.364.907
Årets afskrivninger	1.171.482	3.213.184	2.088.254
Afskrivninger ultimo	<u>25.835.742</u>	<u>23.742.068</u>	<u>13.453.161</u>

Regnskabsmæssig værdi ultimo **6.287.372** **9.543.523** **19.696.926**

10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	36.683.497	77.149
Årets afgang	0	-40.465
Kostpris ultimo	<u>36.683.497</u>	<u>36.683</u>

Værdireguleringer primo	31.332.934	-9.093
Tilbageført værdiregulering. ved salg	0	28.998
Årets resultat efter skat	20.292.778	11.067
Egenkapitalreguleringer	0	361
Værdireguleringer ultimo	<u>51.625.712</u>	<u>31.333</u>

Regnskabsmæssig værdi ultimo **88.309.209** **68.016**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
Pedersen & Nielsen Automobilforretning A/S	Randers	100,00%	20.292.778	88.309.211

11 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo	200.000	0	0	0
Årets tilgang	0	200	0	0
Kostpris ultimo	<u>200.000</u>	<u>200</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Regnskabsmæssig værdi ultimo **200.000** **200** **0** **0**

Kapitalandele i associerede virksomheder består af:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
4 drive A/S	Randers	33,33%	0	600.000

12 Andre tilgodehavender

Heraf udgør TDKK 44.902 tilgodehavender i koncernen P & N Strandvænget ApS, hvor der er givet tilbagetrædelseserklæring overfor kreditinstitut.

13 Udskudt skat

Saldo primo	1.241.612	10.322	0	0
Årets regulering, resultatopgørelse	551.234	-9.080	0	0
	<u>1.792.846</u>	<u>1.242</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

14 Langfristede gældsforpligtigelser

Andel af langfristede gældsforpligtigelser der forfalder efter 5 år:

Anden gæld	7.674.000	7.993	0	0
	<u>7.674.000</u>	<u>7.993</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

15 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter balancedagen

Moderselskab/Koncern

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

16 Eventualforpligtigelser

Moderselskab:

Selskabet hæfter solidarisk med koncernselskaberne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen.

17 Kontraktlige forpligtigelser

Moderselskab:

Ingen.

Koncern:

Koncernen har indgået operationelle leasingforpligtigelser vedrørende biler for et samlet beløb på 35.889 TDKK.

Koncernen har indgået huslejeaftaler for i alt TDKK 1.213 pr. mdr., der er uopsigelige frem til 2022-2024.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskab:

Selvskyldnerkaution overfor datterselskabs mellemværende med kreditinstitut udgør TDKK 65.500.

Koncern:

Virksomhedspant TDKK 22.500 omfattende brugte køretøjer, varelagre, driftsmateriel m.v., drivmidler m.v. samt goodwill m.v. er stillet til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut. Skadesløsbrev TDKK 3.850 i lejerettigheder i bygning på lejet grund samt goodwill er stillet til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut. Værdien af de pantsatte aktiver udgør TDKK 143.760.

Nye biler i koncernens salgsafdelinger hvor ejendomsretten og den fulde råderet endnu ikke er overgået til koncernen, er ikke indregnet som varelager og leverandørgæld. Beløbet udgør TDKK 80.304.

19 Nærtstående parter, transaktioner og bestemmende indflydelse

Bestemmende indflydelse

Direktør Jens Nielsen, der ejer 100% af aktiekapitalen.

Nærtstående parter

Direktion og bestyrelse

Transaktioner

Jævnfør årsregnskabsloven er valgt kun at oplyse transaktioner, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Det er ledelsens opfattelse, at alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsmæssige vilkår.

20 Særlige poster vedrørende Covid-19 kompensation

Koncern:

Virksomheden har i andre driftsindtægter for 2021 indregnet COVID-19 kompensation fra ordningen for midlertidig lønkompensation til hjemsendte med TDKK 2.338.

I Anden gæld indgår COVID-19 kompensation med TDKK 1.983.

Dette vedrører regulering af kompensation, der tidligere er udbetalt på basis af ledelsens forventninger til lønomkostninger til hjemsendte ansatte i kompensationsperioden på tidspunktet for virksomhedens ansøgning om kompensation.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for stor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som Andre tilgodehavender henholdsvis Anden gæld.

Ændres dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af indregnede aktiver eller forpligtelser, indregnes ændringen i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Ændres dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes ændringen i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Konsolideringspraksis

Årsrapporten omfatter moderselskabet samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Der er ved sammendraget foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

De regnskaber, der er anvendt til brug for koncernens årsrapport, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Koncernens årsrapport er udarbejdet på grundlag af regnskaber for moderselskabet og dattervirksomhederne som et sammendrag af regnskabsposter af ensartet karakter.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og i særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Segmentoplysninger

Omsætning sker på det danske marked og omfatter kun en væsentlig aktivitet, hvorfor der ikke gives segmentoplysninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af biler og værkstedsreparationer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Resultat fra tilknyttede og associerede virksomheder

Resultater fra tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab samt fradrag af afskrivning på koncern-goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under a'contoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid, der med udgangspunkt i selskabets aktivitet er vurderet til 10 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	10-15 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende koncerngoodwill.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte dattervirksomheders aktiver og forpligtigelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder. Negative forskelsbeløb (badwill) indregnes under periodeafgrænsningsposter under forpligtigelser. Badwill indtægtsføres over den periode den negative resultateffekt er forventet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer m.v."

Varebeholdninger

Nye og brugte biler måles til kostpris.

Reserve dele måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende reparationer måles til kostpris med tillæg af beregnet a'contoavance.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter.