



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

BIL & CO. A/S

AMBOLTEN 5, 6000 KOLDING

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2020 - 30. SEPTEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. december 2021

Frank Hansen

CVR-NR. 25 16 69 14

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter.....	13-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Bil & Co. A/S Ambolten 5 6000 Kolding
	CVR-nr.: 25 16 69 14 Stiftet: 30. januar 2000 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. oktober 2020 - 30. september 2021
Bestyrelse	Frank Hansen, formand Allan Kling-Petersen Lars Knudsen Michael Bøgesvang Hansen
Direktion	Allan Kling-Petersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
Pengeinstitut	Nordea Kolding Åpark 2 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for Bil & Co. A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 8. december 2021

Direktion:

Allan Kling-Petersen

Bestyrelse:

Frank Hansen
Formand

Allan Kling-Petersen

Lars Knudsen

Michael Bøgesvang Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Bil & Co. A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bil & Co. A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 8. december 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jørn Holm
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35808

HOVED- OG NØGLETAL

	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	45.083	43.760	42.285	44.134	39.995
Resultat af primær drift.....	13.300	10.013	8.375	11.106	8.137
Finansielle poster, netto.....	-569	-873	-983	-717	-1.010
Årets resultat.....	9.912	7.061	5.746	8.084	5.551
Balance					
Balancesum.....	64.837	60.407	73.149	72.608	69.678
Egenkapital.....	26.990	23.578	22.016	23.770	20.686
Investeret kapital.....	45.071	36.526	52.361	52.190	52.283
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	-2.414	-2.632	-3	-1.084	-1.292
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	32,6	22,5	16,0	21,3	15,0
Soliditetsgrad.....	41,6	39,0	30,1	32,7	29,7

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Investeret kapital:

Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) +
materielle anlægsaktiver + varebeholdninger +
tilgodehavender + øvrige driftsmæssige
omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre
hensatte forpligtelser - øvrige lang- og
kortfristede driftsmæssige forpligtelser

Afkast af investeret kapital:

$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$

Soliditetsgrad:

$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg af nye og brugte biler, reparation og udlejning af biler samt salg af reservedele.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets aktivitet og resultat er realiseret noget over det forventet ved aflæggelsen af årsrapporten for 2019/20.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et uændret aktivitetsniveau men et lidt lavere resultat end realiseret i 2020/21.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2020/21 kr.	2019/20 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	45.083.407	43.760
Personaleomkostninger.....	2	-29.399.759	-31.382
Afskrivninger.....		-2.383.228	-2.365
DRIFTSRESULTAT		13.300.420	10.013
Indtægter af værdipapirer mv. der er anlægsaktiver.....		0	-299
Finansielle indtægter.....	3	81.188	86
Finansielle omkostninger.....	4	-650.260	-660
RESULTAT FØR SKAT		12.731.348	9.140
Skat af årets resultat.....	5	-2.819.079	-2.079
ÅRETS RESULTAT	6	9.912.269	7.061

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		3.690.481	3.391
Indretning af lejede lokaler.....		1.797.072	1.633
Materielle anlægsaktiver.....	7	5.487.553	5.024
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		133.560	134
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		1.453.804	1.408
Finansielle anlægsaktiver.....	8	1.587.364	1.542
ANLÆGSAKTIVER.....		7.074.917	6.566
Handelsvarer.....		45.863.184	40.124
Varebeholdninger.....	9	45.863.184	40.124
Tilgodehavender fra salg.....		7.286.802	8.870
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		19.058	1.829
Udsudte skatteaktiver.....	10	646.215	596
Andre tilgodehavender.....		3.164.039	2.027
Periodeafgrænsningsposter.....	11	762.874	323
Tilgodehavender.....		11.878.988	13.645
Likvider.....		20.320	72
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		57.762.492	53.841
AKTIVER.....		64.837.409	60.407

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Aktiekapital.....	12	500.000	500
Overført overskud.....		17.089.959	16.578
Forslag til udbytte.....		9.400.000	6.500
EGENKAPITAL.....		26.989.959	23.578
Anden gæld.....		0	2.770
Langfristede gældsforpligtelser.....	13	0	2.770
Gæld til pengeinstitutter.....		5.373.288	2.849
Leasingforpligtelser.....		8.407.751	5.005
Modtagne forudbetalinger.....		0	535
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.640.586	10.113
Gæld til tilknyttede selskaber.....		4.465.925	4.600
Selskabsskat.....		2.869.486	2.088
Anden gæld.....		9.090.414	8.869
Kortfristede gældsforpligtelser.....		37.847.450	34.059
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		37.847.450	36.829
PASSIVER.....		64.837.409	60.407
Eventualposter mv.....	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.....	15		
Nærtstående parter.....	16		
Koncernregnskab.....	17		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2020.....	500.000	16.577.690	6.500.000	23.577.690
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....		512.269	9.400.000	9.912.269
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-6.500.000	-6.500.000
Egenkapital 30. september 2021.....	500.000	17.089.959	9.400.000	26.989.959

NOTER

			Note
Særlige poster			1
Under andre driftsindtægter indgår modtaget lønkompensation med 2.057 tkr.			
	2020/21	2019/20	
	kr.	tkr.	
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	70	77	
Løn og gager.....	25.495.544	27.602	
Pensioner.....	3.330.047	3.232	
Andre omkostninger til social sikring.....	574.168	548	
	29.399.759	31.382	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
Finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	24.602	16	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	56.586	70	
	81.188	86	
Finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	93.528	132	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	556.732	528	
	650.260	660	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.869.486	2.088	
Regulering af udskudt skat.....	-50.407	-9	
	2.819.079	2.079	
Forslag til resultatdisponering			6
Udbytte for regnskabsåret.....	9.400.000	6.500	
Overført resultat.....	512.269	561	
	9.912.269	7.061	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			7
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. oktober 2020.....	13.379.326	7.641.006	
Tilgang.....	1.549.050	864.739	
Afgang.....	-339.074	0	
Kostpris 30. september 2021.....	14.589.302	8.505.745	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020.....	9.988.555	6.007.712	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-145.346	0	
Årets afskrivninger	1.055.612	700.961	
Af- og nedskrivninger 30. september 2021.....	10.898.821	6.708.673	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	3.690.481	1.797.072	
 Finansielle anlægsaktiver			 8
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2020.....	432.292	1.408.517	
Tilgang.....	0	45.287	
Kostpris 30. september 2021.....	432.292	1.453.804	
Værdireguleringer 1. oktober 2020.....	-298.732	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	133.560	1.453.804	
	2021 kr.	2020 tkr.	
Varebeholdninger			9
Handelsvarer.....	45.863.184	40.124	
	45.863.184	40.124	
Af de samlede varebeholdninger udgør leasede aktiver 8.408 t.kr.			

NOTER

				Note
Udskudt skatteaktiv				10
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og tilgodehavender.				
		2021	2020	
		kr.	tkr.	
Udskudt skat vedrører:				
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		-32.184	0	
Indretning af lejede lokaler.....		810.619	753	
Nedskrivning på leasede demo-/lejletbiler.....		32.780	4	
Periodiseret bonus.....		-165.000	-161	
		646.215	596	
Udskudt skatteaktiv 1. oktober.....		595.808	587	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		50.407	9	
Udskudt skatteaktiv 30. september.....		646.215	596	
Der er historisk set gode resultater i selskabet. Der forventes tillige overskud fremadrettet.				
Periodeafgrænsningsposter				11
Forudbetalte forsikringer og kontingenter.....		762.874	323	
		762.874	323	
Aktiekapital				12
Aktiekapitalen er fordelt således:				
A-aktier, 255 stk. a nom. 1.000 kr.....		255.000	255	
B-aktier, 245 stk. a nom. 1.000 kr.....		245.000	245	
		500.000	500	
Langfristede gældsforpligtelser				13
	30/9 2021	Afdrag	Restgæld	30/9 2020
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt
Anden gæld.....	0	0	0	2.769.739
	0	0	0	2.769.739

NOTER**Note****Eventualposter mv.****14****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået huslejekontrakter, der er uopsigelige indtil 1. marts 2026. Den samlede husleje i uopsigelighedsperioden udgør 4.335 t.kr.

Selskabet har indgået huslejekontrakter, der er uopsigelige indtil 1. oktober 2025. Den samlede husleje i uopsigelighedsperioden udgør 4.513 t.kr.

Selskabet har indgået huslejekontrakter, der er uopsigelige indtil 1. juli 2025. Den samlede husleje i uopsigelighedsperioden udgør 1.152 t.kr.

Selskabet har indgået huslejekontrakter, der er uopsigelige indtil 1. oktober 2025. Den samlede husleje i uopsigelighedsperioden udgør 5.424 t.kr.

Selskabet har indgået huslejekontrakter, der er uopsigelige indtil 1. september 2025. Den samlede husleje i uopsigelighedsperioden udgør 2.153 t.kr.

Selskabet er, i tilfælde af at leasingtagerne ikke ønsker at fri købe bilerne ved udløb af leasingkontrakterne, indgået med Toyota Financial Services, forpligtet til at købe bilerne af Toyota Financial Services. Tilbagekøbsforpligtelsen forventes ikke at påføre selskabet tab.

Herudover påhviler der virksomheden almindelige brancheforpligtelser.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for AKP Holding 2019 ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**15**

Der er overfor Nordea A/S stillet virksomhedspant på 15.000 tkr. i selskabets varelager, driftsmatriel, driftsmidler, simple fordringer og goodwill. Den bogførte værdi af de pantsatte aktiver udgør 58.638 tkr. pr. 30. september 2021.

Der er overfor Jyske Finans A/S stillet virksomhedspant på 2.000 tkr. i motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret. Den bogførte værdi af de pantsatte aktiver udgør 12.315 tkr. pr. 30. september 2021.

Nærtstående parter**16**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Allan Kling-Petersen, Solbakken 3, 6000 Kolding, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

NOTER**Note****Koncernregnskab**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for AKP Holding 2019 ApS, Ambolten 5, 6000 Kolding, CVR-nr. 41 15 90 22.

17

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bil & Co. A/S for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter noterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til kostpris.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende demo- og udlejningsvogne, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som varebeholdning. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt.