
Tom Frederiksen Holding ApS

c/o Bin2Bil A/S, Bilbyen 2, 4300 Holbæk

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 25 52 16 33

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
25/4 2022

Tom Frederiksen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 14

Balance 31. december 15

Egenkapitalopgørelse 17

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 18

Noter til årsregnskabet 19

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Tom Frederiksen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 25. april 2022

Direktion

Tom Frederiksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Tom Frederiksen Holding ApS

Konklusion

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 - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Tom Frederiksen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Ringsted, den 25. april 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor
mne28701

Nikolaj Bo Pedersen
statsautoriseret revisor
mne47264

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tom Frederiksen Holding ApS
c/o Bin2Bil A/S
Bilbyen 2
4300 Holbæk

CVR-nr.: 25 52 16 33
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. juli 2000
Regnskabsår: 21. regnskabsår
Hjemstedskommune: Holbæk

Direktion

Tom Frederiksen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Pengeinstitut

Sparekassen Sjælland-Fyn
Isefjords Alle 5
4300 Holbæk

Koncernoversigt

Moderselskab

Tom Frederiksen Holding ApS
Nom. DKK 196.025

Konsoliderede dattervirksomheder

100%

Bin2Bil A/S
Nom. DKK 1.500.000

100%

Bin2Bil-Hus ApS
Nom. DKK 80.000

100%

TF Udlejning ApS
Nom. DKK 125.000

Associerede virksomheder

50%

Ejendomsselskabet Asienvej ApS
Nom. DKK 1.000.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | Koncern | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2021 TDKK | 2020 TDKK | 2019 TDKK | 2018 TDKK | 2017 TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Nettoomsætning | 517.233 | 418.214 | 332.058 | 333.724 | 350.137 |
| Resultat af ordinær primær drift | 8.674 | 5.058 | 6.015 | 8.973 | 9.412 |
| Resultat før finansielle poster | 8.674 | 5.058 | 6.005 | 8.965 | 9.503 |
| Resultat af finansielle poster | -1.430 | -2.746 | -2.550 | -2.618 | -2.803 |
| Årets resultat | 5.691 | 1.774 | 2.583 | 4.785 | 5.041 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 205.635 | 227.787 | 184.408 | 181.239 | 174.636 |
| Egenkapital | 51.534 | 45.956 | 44.775 | 41.544 | 39.759 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | 4.727 | 14.205 | -1.269 | -2.413 | 11.248 |
| - investeringsaktivitet | -1.598 | -15.623 | -8.627 | -1.129 | -17.759 |
| heraf investering i materielle anlægsaktiver | -1.566 | -12.916 | -1.074 | -3.649 | -7.543 |
| - finansieringsaktivitet | 1.985 | -7.274 | 8.899 | -4.005 | 870 |
| Årets forskydning i likvider | 5.114 | -8.691 | -997 | -7.547 | -5.641 |
| | | | | | |
| Antal medarbejdere | 140 | 130 | 117 | 113 | 108 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Bruttomargin | 14,4% | 14,7% | 17,8% | 17,9% | 16,5% |
| Overskudsgrad | 1,7% | 1,2% | 1,8% | 2,7% | 2,7% |
| Afkastningsgrad | 4,2% | 2,2% | 3,3% | 4,9% | 5,4% |
| Soliditetsgrad | 25,1% | 20,2% | 24,3% | 22,9% | 22,8% |
| Forrentning af egenkapital | 11,7% | 3,9% | 6,0% | 11,8% | 15,7% |

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Moderselskabets formål er at være et holdingselskab.

Koncernens hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af salg og reparation af biler samt udlejning af ejendomme.

Markedsoverblik

Datterselskabet Bin2Bil A/S, som er koncernens driftsselskab er autoriseret Ford, Renault, Dacia, Mazda, Hyundai og Volvo forhandler – og har udsalgssteder i Holbæk, Slagelse og Kalundborg hvor hovedaktiviteten er handel med nye og brugte biler samt salg af reservedele og drift af værksteder.

Bin2Bil A/S' kunder består af privatpersoner og virksomheder primært fra lokalområderne og den øvrige del af Vestsjælland.

Bilsalget i Danmark er stadig højt – og kunderne vælger mere grønne biler, hvor selskabet har mange modeller at tilbyde.

Året har været præget af mangel på nye biler, grundet mangel på komponenter fra underleverandører til bilproducenterne. Dette har gjort markedet for brugte biler attraktivt, hvilket har betydet stigende priser og der har været mangel på brugte biler.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 5.690.560, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 51.534.005.

Datterselskabet Bin2Bil A/S åbnede ny afdeling i nyopført bilhus i Slagelse i maj 2020 med mærkerne, Volvo, Ford og Hyundai. Denne afdeling er nu i fuld drift og har generet et positivt bidrag til koncernen i 2021.

Bin2Bil A/S' indtjening har været negativt påvirket af mangel på nye og brugte biler, men har ellers haft en tilfredsstillende efterspørgsel på selskabets produkter.

Bin2Bil A/S har fortsat stort fokus på eftermarkedet – og med henblik på at yde den bedst mulige service for vores kunder blev der for nogle år siden etableret et aftenhold i afdelingen i Holbæk. Vores kunder har taget godt imod dette tiltag og vi ønsker derfor både at videreføre og videreudvikle tilbuddet fremover.

Bin2Bil A/S har i 2021 satset mere på erhvervskunder, hvilket specielt i 2022 giver resultater, da der har været lang leveringstid på nogle erhvervsbiler.

Datterselskaberne Bin2Bil-Hus ApS og TF Udlejning ApS, der ejer og udlejer fast ejendom, har begge bidraget med tilfredsstillende resultater i 2021.

Ledelsesberetning

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat anses for tilfredsstillende, på trods af, at resultatet er betydeligt lavere end de udmeldte forventninger i årsrapporten for 2020, henset til leveringssituationen på nye biler.

Omsætningen i 2021 har været tilfredsstillende, men ud over udfordringen med levering af nye biler og deraf manglende brugte biler, så har indtjeningen på biler i specielt 1. halvår ikke været tilfredsstillende, hvilket primært skyldes afgiftsoplægningen i december 2020, som havde en stor effekt på det varelager Bin2Bil A/S havde på det tidspunkt. Dette er vendt nu, og varelageret er attraktivt.

Datterselskabet Bin2Bil A/S har haft delvis lukket som følge af Covid-19 i Januar og Februar 2021 grundet restriktioner, hvilket har haft en negativ effekt på ordretilgang og leveringer.

Eftermarkedet har haft et tilfredsstillende resultat i 2021.

Kapitalberedskabet

Ledelsen vurderer, at koncernen har det nødvendige kapitalberedskab.

Varelagre er naturligt faldet grundet det manglende udbud af biler.

Koncernen har sikret sig de nødvendige kreditter til den daglige drift af selskabet.

Driftsrisici og finansielle risici

Drift

Bin2Bil A/S har med de indgåede forhandleraftaler forventning om at kunne opretholde driften af bilforretningerne og afledt aktiviteterne i ejendomsselskaberne.

Markedsrisici

Det er ledelsens vurdering, at koncernen ikke er udsat for markedsrisici udover hvad der må anses for at være almindeligt forekommende inden for bilbranchen.

Valutarisici

Koncernen har ikke påtaget sig forpligtelser eller indgået aftaler, der indebærer en særlig valutarisiko.

Renterisici

Koncernens gæld er forrentet med en variabel rente men renterisikoen vurderes lav for koncernen som helhed.

Ledelsesberetning

Kreditrisici

Koncernen er afhængig af til stadighed at have en langfristet finansiering. Det er ledelsen vurdering, at de nuværende kreditrammer er tilstrækkelige til at kunne finansiere koncernens aktiviteter.

Strategi

Det er koncernens strategi at fortsætte driften af bilforretningerne.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernen forventer at leveringsproblemerne med nye biler fortsætter i 2022 – og dermed bliver levering af nye biler en udfordring, men datterselskabet Bin2Bil A/S' ordrebank er i skrivende stund god som følge af en god ordretilgang i en længere periode. Derfor forventer ledelsen at kunne leve op til koncernens budgetter for 2022 – og dermed øge koncernens indtjening betydeligt og derved realisere et resultat efter skat i størrelsesordenen 6-8 mio. kr.

Videnressourcer

Det er væsentligt for koncernens fremadrettede drift, at koncernen fortsat kan tiltrække og fastholdekvalificerede medarbejdere.

Koncernen har en målsætning om at understøtte udvikling af alle medarbejderes kompetencer og tilbyder således et bredt kursusprogram til koncernens medarbejdere via bilproducenternes uddannelser for fagspecifikt personale, som sikrer at koncernens medarbejdere er opdateret på den nyeste viden, samt sikrer overholdelse af bilproducenternes krav. Desuden er dette med til at sikre medarbejderens faglige udvikling, der samtidig også er med til at sikre koncernens fortsatte konkurrencedygtighed.

Redegørelse for samfundsansvar

Tom Frederiksen Holding ApS er det overordnede moderselskab for datterselskabet Bin2Bil A/S og tilhørende ejendomsselskaber.

Forretningsmodel:

Koncernen (efterfølgende Bin2Bil A/S) er repræsenteret i Holbæk, Slagelse og Kalundborg og er aktuelt autoriseret forhandler af Ford, Renault, Dacia, Mazda, Hyundai og Volvo.

Bin2Bil A/S' forretningsmodel er at levere og servicere nye og brugte biler.

Bin2Bil A/S ønsker på alle måder at drive virksomhed under fuldt hensyn til samfundsansvar - både for såvidt angår det eksterne og det interne miljø. Virksomhedens strategiske målsætninger på salg og eftermarked er gensidigt afhængige af virksomhedens kundeperspektiv og tilgang til samfundsansvar.

Virksomhedens repræsenterede mærker Ford, Renault, Dacia, Mazda, Hyundai og Volvo har aktuelt fokus på udviklingen af el- og hybridteknologi. Alle med et ønske om at reducere den samlede CO₂ udledning.

Ledelsesberetning

Miljø og klima:

Koncernens risici indenfor miljø og klima er primært rettet mod koncernens anvendelse af ressourcer og bortskaffelse af affald fra dens aktiviteter. Koncernen søger kontinuerligt at minimere påvirkningen af det eksterne miljø gennem miljøforebyggende tiltag. Der foretages løbende udskiftning af maskiner, lyskilder mv. til nyere og mere energivenlige modeller.

Herudover er der løbende fokus på at sikre, at koncernen overholder de miljø og sikkerhedsmæssige forskrifter - herunder reducere af CO₂ udledning, affaldsbortskaffelse mv. I 2021 har koncernen fortsat arbejdet med udskiftning af maskiner, lyskilder mv. og planlægger at fortsætte med dette fremover.

Respekt for menneskerettigheder:

Bin2Bil A/S har ikke vedtaget en politik for menneskerettigheder, da koncernen vurderer at risikoen forbundet hermed er lav, baseret på koncernens branche og geografiske placering. Bin2Bil A/S respekterer menneskerettigheder og overholder FN's retningslinjer for menneskerettigheder.

Anti-korruption:

Bin2Bil A/S har ikke vedtaget en særlig politik for anti-korruption og bestikkelse, da koncernen vurderer at risikoen forbundet hermed er lav, baseret på koncernens branche og geografiske placering, men har fastlagt retningslinjer vedrørende modtagelse af kontanter for at imødegå risikoen for at bidrage til hvidvask. Principperne i FN's konvention mod korruption efterleves.

Sociale forhold:

Koncernens væsentligste ressource er koncernens medarbejdere. Koncernen ønsker at tiltrække, udvikle og fastholde kompetente medarbejdere. Koncernen arbejder målrettet med medarbejderudvikling, fravær og mangfoldighed. Koncernen afholder medarbejderudviklingssamtaler og har en klar målsætning om at understøtte kompetenceniveauet. Fagspecifikt personale deltager løbende i mærkerelevante uddannelser i overensstemmelse med bilproducenternes krav.

Der er etableret en arbejdsmiljøorganisation, der arbejder for at forbedre det fysiske og psykiske arbejdsmiljø. Koncernens medarbejdere har adgang til sundhedsforsikring og pensionsordning. Ved brud på sociale forhold skal den enkelte medarbejder gå til nærmeste leder.

I 2021 har koncernen haft fokus på at sikre medarbejderudviklingen og har som led heri afholdt udviklingssamtaler med hovedparten af alle koncernens ansatte. Koncernen planlægger at fortsætte med løbende at afholde samtaler med koncernens medarbejdere, for at sikre medarbejdernes udvikling.

Ledelsesberetning

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning

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

Bestyrelsen i dattervirksomheden Bin2Bil A/S består i dag af mænd. Den nuværende kønsfordeling i såvel bestyrelsen som på de øvrige ledelsesniveauer er påvirket af, at bilbranchen fortsat er en branche med overvægt af mænd.

Koncernens politik for sammensætningen af bestyrelsesmedlemmer er, at faglige kompetencer er det vigtigste parameter frem for køn og at der ved indstilling af ny bestyrelsesmedlemmer fokuseres på den enkelte kandidats faglige kompetencer og egenskaber, samt at såvel kvindelige som mandlige egnede kandidater skal have mulighed for at erhverv stillingen.

Koncernen vil tilstræbe at øge det underrepræsenteret køn i bestyrelsen inden udgangen af 2027, så der opnås en kønsfordeling på 33%/66%. Indfrielse af målet skal ske ved naturlig til-og afgang i bestyrelsen.

Det er ligeledes koncernens politik at dens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere- og lederstillinger.

Tom Frederiksen Holding ApS har ikke udarbejdet politikker for at fremme andelen af det underrepræsenterede køn i selskabets øvrige ledelsesniveauer, da selskabet har færre end 50 ansatte i regnskabsåret.

Redegørelse for dataetik

Bin2Bil koncernen har i dag ikke en forretningspolitik om dataetik, da dette ikke anses for at være forretningskritisk for de data som koncernen håndterer. Bin2Bil koncernen vurderer løbende vores potentielle indvirkning på retten til privatliv, og skulle risikobilledet ændre sig, vil vi tage de nødvendige skridt for at indføre passende politikker og procedurer for at sikre, at vi fortsætter med at overholde et højt niveau af dataetik og beskyttelse af folks ret til privatliv.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | | 2021 DKK | 2020 DKK | 2021 DKK | 2020 DKK |
| Nettoomsætning | 2 | 517.232.544 | 418.214.387 | 0 | 0 |
| Andre driftsindtægter | | 1.655.405 | 13.487 | 0 | 0 |
| Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | | -422.346.356 | -337.119.864 | 0 | 0 |
| Andre eksterne omkostninger | | -22.305.493 | -19.525.733 | -13.475 | -14.925 |
| Bruttoresultat | | 74.236.100 | 61.582.277 | -13.475 | -14.925 |
| Personaleomkostninger | 3 | -60.674.512 | -51.955.162 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 4 | -4.887.601 | -4.569.286 | 0 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | 1 | 8.673.987 | 5.057.829 | -13.475 | -14.925 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | 5 | 0 | 0 | 5.202.261 | 1.574.336 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 6 | 799.219 | 465.647 | 799.219 | 465.647 |
| Finansielle indtægter | 7 | 165.658 | 100.735 | 75 | 2.993 |
| Finansielle omkostninger | 8 | -2.394.908 | -3.312.000 | -372.953 | -329.778 |
| Resultat før skat | | 7.243.956 | 2.312.211 | 5.615.127 | 1.698.273 |
| Skat af årets resultat | 9 | -1.553.396 | -538.119 | 75.433 | 75.819 |
| Årets resultat | | 5.690.560 | 1.774.092 | 5.690.560 | 1.774.092 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2021 DKK | 2020 DKK | 2021 DKK | 2020 DKK |
| Goodwill | | 3.615.609 | 4.528.093 | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 10 | 3.615.609 | 4.528.093 | 0 | 0 |
| Grunde og bygninger | | 55.044.320 | 56.257.855 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 11.025.391 | 11.790.867 | 0 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | | 2.730.669 | 3.161.193 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 11 | 68.800.380 | 71.209.915 | 0 | 0 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 12 | 0 | 0 | 52.344.272 | 47.142.009 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 13 | 8.374.541 | 7.575.322 | 8.374.541 | 7.575.322 |
| Andre værdipapirer | 14 | 260.080 | 224.575 | 0 | 0 |
| Deposita | 14 | 1.890.000 | 1.890.000 | 0 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 14 | 5.000.000 | 5.111.446 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 15.524.621 | 14.801.343 | 60.718.813 | 54.717.331 |
| Anlægsaktiver | | 87.940.610 | 90.539.351 | 60.718.813 | 54.717.331 |
| Varebeholdninger | | 89.787.624 | 115.664.332 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 24.691.963 | 17.457.059 | 0 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 3.133.668 | 3.839.853 | 0 | 0 |
| Selskabsskat | | 0 | 249.940 | 0 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 1.422.149 | 75.819 |
| Tilgodehavender | | 27.825.631 | 21.546.852 | 1.422.149 | 75.819 |
| Likvide beholdninger | | 80.707 | 36.282 | 1.002 | 849 |
| Omsætningsaktiver | | 117.693.962 | 137.247.466 | 1.423.151 | 76.668 |
| Aktiver | | 205.634.572 | 227.786.817 | 62.141.964 | 54.793.999 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Selskabskapital | 15 | 196.025 | 196.025 | 196.025 | 196.025 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 0 | 31.728.477 | 25.726.995 |
| Overført resultat | | 50.837.980 | 45.647.420 | 19.109.503 | 19.920.425 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 500.000 | 113.000 | 500.000 | 113.000 |
| Egenkapital | | 51.534.005 | 45.956.445 | 51.534.005 | 45.956.445 |
| Hensættelse til udskudt skat | 17 | 2.051.908 | 1.845.228 | 0 | 0 |
| Andre hensættelser | 18 | 127.618 | 84.120 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 2.179.526 | 1.929.348 | 0 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 29.394.014 | 30.760.042 | 0 | 0 |
| Kreditinstitutter | | 0 | 1.556.115 | 0 | 0 |
| Leasingforpligtelser | | 2.296.771 | 2.952.881 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 0 | 830.100 | 0 | 0 |
| Anden gæld | | 6.276.791 | 5.281.430 | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 19 | 37.967.576 | 41.380.568 | 0 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 19 | 1.366.023 | 1.098.292 | 0 | 0 |
| Kreditinstitutter | 19 | 31.200.644 | 28.917.046 | 2.500.000 | 2.500.000 |
| Leasingforpligtelser | 19 | 20.388.344 | 22.498.099 | 0 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 423.505 | 1.657.165 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 19 | 38.652.559 | 62.807.656 | 0 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 7.040.192 | 6.325.054 |
| Selskabsskat | | 1.055.267 | 0 | 1.055.267 | 0 |
| Deposita | | 39.000 | 39.000 | 0 | 0 |
| Anden gæld | 19 | 20.828.123 | 21.503.198 | 12.500 | 12.500 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 113.953.465 | 138.520.456 | 10.607.959 | 8.837.554 |
| Gældsforpligtelser | | 151.921.041 | 179.901.024 | 10.607.959 | 8.837.554 |
| Passiver | | 205.634.572 | 227.786.817 | 62.141.964 | 54.793.999 |
| Resultatdisponering | 16 | | | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 22 | | | | |
| Nærtstående parter | 23 | | | | |
| Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor | 24 | | | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 25 | | | | |

Egenkapitalopgørelse

Koncern

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|---------------------------------|----------------------|--|----------------------|---|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 196.025 | 0 | 45.647.420 | 113.000 | 45.956.445 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -113.000 | -113.000 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 5.190.560 | 500.000 | 5.690.560 |
| Egenkapital 31. december | 196.025 | 0 | 50.837.980 | 500.000 | 51.534.005 |

Moderselskab

| | | | | | |
|---------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar | 196.025 | 25.726.995 | 19.920.425 | 113.000 | 45.956.445 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -113.000 | -113.000 |
| Årets resultat | 0 | 6.001.482 | -810.922 | 500.000 | 5.690.560 |
| Egenkapital 31. december | 196.025 | 31.728.477 | 19.109.503 | 500.000 | 51.534.005 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | Koncern | |
|--|------|--------------------|--------------------|
| | | 2021 DKK | 2020 DKK |
| Årets resultat | | 5.690.560 | 1.774.092 |
| Reguleringer | 20 | 7.868.228 | 7.839.536 |
| Ændring i driftskapital | 21 | -6.560.896 | 8.780.979 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 6.997.892 | 18.394.607 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 165.658 | 100.735 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -2.394.911 | -3.311.999 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 4.768.639 | 15.183.343 |
| Betalt selskabsskat | | -41.509 | -978.322 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 4.727.130 | 14.205.021 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | | 0 | -970.000 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -1.565.580 | -12.916.442 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver m.v. | | -35.505 | -2.001.446 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 2.800 | 90.540 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver m.v. | | 0 | 135.000 |
| Modtagne afdrag | | 0 | 39.626 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -1.598.285 | -15.622.722 |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -1.098.297 | -13.923.571 |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter | | 5.797.011 | -9.096.667 |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser | | -2.765.865 | -1.078.443 |
| Udlån til associerede virksomheder | | 0 | -5.000.000 |
| Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt | | -1.212.482 | -400.000 |
| Optagelse af gæld til realkreditinstitutter | | 0 | 12.825.000 |
| Optagelse af gæld til kreditinstitutter | | 0 | 4.809.000 |
| Indgåelse af leasingforpligtelser | | 0 | 4.327.748 |
| Optagelse af langfristet gæld i øvrigt | | 1.377.740 | 263.230 |
| Betalt udbytte | | -113.000 | 0 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | 1.985.107 | -7.273.703 |
| Ændring i likvider | | 5.113.952 | -8.691.404 |
| Likvider 1. januar | | -27.326.488 | -18.635.084 |
| Likvider 31. december | | -22.212.536 | -27.326.488 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 80.707 | 36.282 |
| Kassekredit | | -22.293.243 | -27.362.770 |
| Likvider 31. december | | -22.212.536 | -27.326.488 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|--------------------|--------------------|--------------|-------------|
| | 2021 DKK | 2020 DKK | 2021 DKK | 2020 DKK |
| 1 Særlige poster | | | | |
| Lønkomensation | 1.652.605 | 0 | 0 | 0 |
| | 1.652.605 | 0 | 0 | 0 |
| 2 Nettoomsætning | | | | |
| Geografiske markeder | | | | |
| Nettoomsætning, indland | 517.232.543 | 418.214.387 | 0 | 0 |
| | 517.232.543 | 418.214.387 | 0 | 0 |
| Aktiviteter | | | | |
| Nye og brugte biler | 394.892.306 | 319.808.031 | 0 | 0 |
| Eftermarked | 113.839.481 | 89.150.942 | 0 | 0 |
| Øvrig omsætning | 8.500.756 | 9.255.414 | 0 | 0 |
| | 517.232.543 | 418.214.387 | 0 | 0 |
| 3 Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger | 54.958.945 | 47.323.868 | 0 | 0 |
| Pensioner | 4.287.108 | 3.386.883 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.120.896 | 938.177 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 307.563 | 306.234 | 0 | 0 |
| | 60.674.512 | 51.955.162 | 0 | 0 |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse | 1.252.272 | 1.173.873 | 0 | 0 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 140 | 130 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | | | |
| Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | 912.484 | 914.482 | 0 | 0 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 3.975.117 | 3.654.804 | 0 | 0 |
| | 4.887.601 | 4.569.286 | 0 | 0 |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| 5 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | | | |
| Andel af overskud i dattervirksomheder | | | 5.767.412 | 2.139.485 |
| Afskrivning af goodwill | | | -565.151 | -565.149 |
| | | | 5.202.261 | 1.574.336 |
| | | | | |
| | | | | |
| 6 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | | | |
| Andel af overskud i associerede virksomheder | 799.219 | 465.647 | 799.219 | 465.647 |
| | 799.219 | 465.647 | 799.219 | 465.647 |
| | | | | |
| 7 Finansielle indtægter | | | | |
| Andre finansielle indtægter | 165.658 | 100.735 | 75 | 2.993 |
| | 165.658 | 100.735 | 75 | 2.993 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 2021 DKK | 2020 DKK | 2021 DKK | 2020 DKK |
| 8 Finansielle omkostninger | | | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 260.581 | 243.728 |
| Andre finansielle omkostninger | 2.394.908 | 2.999.564 | 112.372 | 86.050 |
| Kursreguleringer omkostninger | 0 | 312.436 | 0 | 0 |
| | 2.394.908 | 3.312.000 | 372.953 | 329.778 |
| 9 Skat af årets resultat | | | | |
| Årets aktuelle skat | 1.346.716 | 82.060 | -75.433 | -75.819 |
| Årets udskudte skat | 206.680 | 456.059 | 0 | 0 |
| | 1.553.396 | 538.119 | -75.433 | -75.819 |

10 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

| | Goodwill DKK |
|---|------------------|
| Kostpris 1. januar | 7.754.689 |
| Kostpris 31. december | 7.754.689 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 3.226.596 |
| Årets afskrivninger | 912.484 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 4.139.080 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 3.615.609 |
| Afskrives over | 5-10 år |

Noter til årsregnskabet

11 Materielle anlægsaktiver

Koncern

| | Grunde og byg- ninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af le- jede lokaler |
|---|--------------------------|---|-----------------------------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 63.870.089 | 27.278.504 | 7.265.706 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 1.466.394 | 99.188 |
| Afgang i årets løb | 0 | -16.414 | 0 |
| Kostpris 31. december | <u>63.870.089</u> | <u>28.728.484</u> | <u>7.364.894</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 7.612.234 | 15.487.637 | 4.104.513 |
| Årets afskrivninger | 1.213.535 | 2.231.870 | 529.712 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -16.414 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>8.825.769</u> | <u>17.703.093</u> | <u>4.634.225</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>55.044.320</u> | <u>11.025.391</u> | <u>2.730.669</u> |
| Afskrives over | 30-50 år | 3-10 år | 5-15 år |
| Heraf finansielle leasingaktiver | 0 | 4.025.026 | 0 |
| Renteomkostninger indregnet som en del af kostpris | <u>574.002</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

Noter til årsregnskabet

| | Morderselskab | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2021 DKK | 2020 DKK |
| 12 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 21.990.336 | 21.990.336 |
| Kostpris 31. december | 21.990.336 | 21.990.336 |
| Værdireguleringer 1. januar | 25.151.673 | 23.577.337 |
| Årets resultat | 5.767.412 | 2.139.485 |
| Afskrivning på goodwill | -565.149 | -565.149 |
| Værdireguleringer 31. december | 30.353.936 | 25.151.673 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 52.344.272 | 47.142.009 |
| Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi | 5.651.494 | 5.651.494 |
| Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december | 2.808.944 | 3.374.093 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel |
|------------------|------------|-----------------|-------------------------|
| Bin2Bil A/S | Holbæk | 1.500.000 | 100% |
| Bin2Bil-Hus ApS | Holbæk | 80.000 | 100% |
| TF Udlejning ApS | Kalundborg | 125.000 | 100% |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 13 Kapitalandele i associerede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. januar | 7.000.000 | 7.000.000 | 7.000.000 | 7.000.000 |
| Kostpris 31. december | 7.000.000 | 7.000.000 | 7.000.000 | 7.000.000 |
| Værdireguleringer 1. januar | 575.322 | 109.675 | 575.322 | 109.675 |
| Årets resultat | 799.219 | 465.647 | 799.219 | 465.647 |
| Værdireguleringer 31. december | 1.374.541 | 575.322 | 1.374.541 | 575.322 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 8.374.541 | 7.575.322 | 8.374.541 | 7.575.322 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel |
|---------------------------------|----------|-----------------|----------------------|
| Ejendomsselskabet Asienvvej ApS | Holbæk | 1.000.000 | 50% |

14 Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | Koncern | | |
|---|--------------------|------------------|-----------------------|
| | Andre værdipapirer | Deposita | Andre tilgodehavender |
| | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 224.575 | 1.890.000 | 5.000.000 |
| Tilgang i årets løb | 35.505 | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december | 260.080 | 1.890.000 | 5.000.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 260.080 | 1.890.000 | 5.000.000 |

Noter til årsregnskabet

15 Egenkapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

| | <u>Antal</u> | <u>Nominal værdi</u> DKK |
|------------|--------------|-----------------------------|
| A-anparter | 100 | 100 |
| B-anparter | 19.603 | 19.603 |
| C-anparter | 1.560 | 1.560 |
| D-anparter | 174.762 | 174.762 |
| | | <u>196.025</u> |

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

| | <u>2021</u> DKK | <u>2020</u> DKK | <u>2019</u> DKK | <u>2018</u> DKK | <u>2017</u> DKK |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Selskabskapital 1. januar | 196.025 | 196.025 | 196.025 | 196.025 | 148.356 |
| Kapitalforhøjelse | 0 | 0 | 0 | 0 | 47.669 |
| Kapitalnedsættelse | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Selskabskapital 31. december | <u>196.025</u> | <u>196.025</u> | <u>196.025</u> | <u>196.025</u> | <u>196.025</u> |

16 Resultatdisponering

| | <u>Koncern</u> | | <u>Moderselskab</u> | |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2021</u> DKK | <u>2020</u> DKK | <u>2021</u> DKK | <u>2020</u> DKK |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 500.000 | 113.000 | 500.000 | 113.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 6.001.482 | 2.039.983 |
| Overført resultat | <u>5.190.560</u> | <u>1.661.092</u> | <u>-810.922</u> | <u>-378.891</u> |
| | <u>5.690.560</u> | <u>1.774.092</u> | <u>5.690.560</u> | <u>1.774.092</u> |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Morderselskab | |
|--|------------------|------------------|---------------|----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 17 Hensættelse til udskudt skat | | | | |
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar | 1.845.228 | 1.389.169 | 0 | 0 |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen | 206.680 | 456.059 | 0 | 0 |
| Hensættelse til udskudt skat 31. december | 2.051.908 | 1.845.228 | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | -47.247 | -35.891 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 2.328.799 | 2.008.369 | 0 | 0 |
| Låneomkostninger | -80.874 | -65.433 | 0 | 0 |
| Servicekontrakter | -120.693 | -43.311 | 0 | 0 |
| Hensat bonus | -28.076 | -18.506 | 0 | 0 |
| | 2.051.908 | 1.845.228 | 0 | 0 |

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

18 Andre hensættelser

Hensættelsen til bonus udbetales når årsregnskabet for 2023 er aflagt.

| | | | | |
|--|----------------|---------------|----------|----------|
| Bonus | 127.618 | 84.120 | 0 | 0 |
| | 127.618 | 84.120 | 0 | 0 |
| Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive: | | | | |
| Mellem 1 og 5 år | 127.618 | 84.120 | 0 | 0 |
| | 127.618 | 84.120 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

19 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 2021 DKK | 2020 DKK | 2021 DKK | 2020 DKK |
| Gæld til realkreditinstitutter | | | | |
| Efter 5 år | 20.732.727 | 22.915.269 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 8.661.287 | 7.844.773 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 29.394.014 | 30.760.042 | 0 | 0 |
| Inden for 1 år | 1.366.023 | 1.098.292 | 0 | 0 |
| | 30.760.037 | 31.858.334 | 0 | 0 |
| Kreditinstitutter | | | | |
| Mellem 1 og 5 år | 0 | 1.556.115 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 0 | 1.556.115 | 0 | 0 |
| Inden for 1 år | 1.555.621 | 3.469.784 | 0 | 0 |
| Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter | 29.645.023 | 25.447.262 | 2.500.000 | 2.500.000 |
| Kortfristet del | 31.200.644 | 28.917.046 | 2.500.000 | 2.500.000 |
| | 31.200.644 | 30.473.161 | 2.500.000 | 2.500.000 |
| Leasingforpligtelser | | | | |
| Efter 5 år | 0 | 61.230 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 2.296.771 | 2.891.651 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 2.296.771 | 2.952.881 | 0 | 0 |
| Inden for 1 år | 20.388.344 | 22.498.099 | 0 | 0 |
| | 22.685.115 | 25.450.980 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | | | |
| Mellem 1 og 5 år | 0 | 830.100 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 0 | 830.100 | 0 | 0 |
| Øvrig kortfristet gæld til leverandører | 38.652.562 | 62.807.658 | 0 | 0 |
| | 38.652.562 | 63.637.758 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

19 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

| | Koncern | | Moderselskab | |
|------------------------|-------------------|-------------------|---------------|---------------|
| | 2021 DKK | 2020 DKK | 2021 DKK | 2020 DKK |
| Anden gæld | | | | |
| Mellem 1 og 5 år | 6.276.791 | 5.281.430 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 6.276.791 | 5.281.430 | 0 | 0 |
| Inden for 1 år | 231.615 | 531.615 | 0 | 0 |
| Øvrig kortfristet gæld | 20.596.508 | 20.971.583 | 12.500 | 12.500 |
| Kortfristet del | 20.828.123 | 21.503.198 | 12.500 | 12.500 |
| | 27.104.914 | 26.784.628 | 12.500 | 12.500 |

20 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

| | Koncern | |
|--|------------------|------------------|
| | 2021 DKK | 2020 DKK |
| Finansielle indtægter | -165.658 | -100.735 |
| Finansielle omkostninger | 2.394.908 | 3.312.000 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 4.884.801 | 4.555.799 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -799.219 | -465.647 |
| Skat af årets resultat | 1.553.396 | 538.119 |
| | 7.868.228 | 7.839.536 |

21 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | |
|--|-------------------|------------------|
| Ændring i varebeholdninger | 25.876.707 | -22.298.527 |
| Ændring i tilgodehavender | -6.528.719 | -6.673.741 |
| Ændring i andre hensatte forpligtelser | 43.498 | 17.137 |
| Ændring i leverandører m.v. | -25.952.382 | 37.736.110 |
| | -6.560.896 | 8.780.979 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Morderselskab | |
|---|------------|------------|---------------|------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 22 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | | | |
| Pant og sikkerhedsstillelse | | | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter: | | | | |
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 55.044.320 | 56.257.855 | 0 | 0 |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut: | | | | |
| Ejerpantebreve på i alt TDKK 13.200, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 38.805.586 | 39.631.471 | 0 | 0 |
| Skadesløsbrev virksomhedspant (tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, lagerbeholdning af brugte biler og reservedele, immaterielle rettigheder samt driftsinventar) | 27.000.000 | 27.000.000 | 0 | 0 |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for mellemværende med leverandør af nye biler / finansieringsselskab: | | | | |
| Skadesløsbrev virksomhedspant (motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været registreret) | 11.500.000 | 11.500.000 | 0 | 0 |

Morderselskabet har endvidere pantsat aktier og anparter i dattervirksomhederne til sikkerhed for dattervirksomhedernes mellemværender med pengeinstitut og anparter i den associerede virksomhed til sikkerhed for den associerede virksomheds mellemværende med pengeinstitut.

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|----------------|----------------|--------------|----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 22 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat) | | | | |
| Leje- og leasingforpligtelser | | | | |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse: | | | | |
| Inden for 1 år | 127.100 | 127.104 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 200.900 | 327.996 | 0 | 0 |
| | 328.000 | 455.100 | 0 | 0 |

Kautions- og garantiforpligtelser

Koncern:

Selvskyldnerkaution:

Til sikkerhed for Ejendomsselskabet Asienvej ApS mellemværende med Sparekassen Sjælland-Fyn har selskaberne afgivet selvskyldnerkaution (for alt mellemværende).

Pr. 31. december 2021 er dette selskabs mellemværende med pengeinstituttet TDKK 6.083.

Bankgarantier:

Til sikkerhed for skyldig registreringsafgift er der etableret bankgaranti på TDKK 7.500.

Herudover er der etableret bankgarantier på i alt TDKK 1.250 til sikkerhed for mellemværende med leverandører af varer og tjenesteydelser.

Fordringspant:

Til sikkerhed for mellemværende med leverandører af nye biler og reservedele er der tinglyst fordringspant (og pantsætningsforbud) i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, lagerbeholdning af nye biler og reservedele mv.

Moderselskab:

Moderselskabet har endvidere afgivet selvskyldnerkaution vedrørende dattervirksomhedernes mellemværende med pengeinstitut og påtaget sig kautionsforpligtelse overfor realkreditinstitut vedr. datterselskabernes kreditforeningslån

Pr. 31. december 2021 udgør datterselskabernes samlede nettogæld til Sparekassen Sj-Fyn TDKK 28.902, mens datterselskabernes realkreditgæld udgør TDKK 31.246.

Noter til årsregnskabet

| 22 | Koncern | | Morderselskab | |
|--|---------|------|---------------|------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat) | | | | |

Andre eventualforpligtelser

Koncern:

Ejendomsforbehold i lager af biler:

Af selskabernes lagerbeholdning har leverandører ejendomsforbehold i i alt DKK TDKK 43.197.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 1.033.361. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabs-skatte og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

23 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Tom Frederiksen

Kapitalejer

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag har der ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Tom Frederiksen, Kongstedparken 20, 4200 Slagelse.

Oliver Düna Frederiksen, Smålandsgade 8, 2. tv, 2300 København S

Sarah Düna Frederiksen, Ungarnsgade 72, 2. tv, 2300 København S

Casper Düna Frederiksen, Hostrupsvej 14, 2. th, 1950 Frederiksberg C

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Morderselskab | |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 2021 DKK | 2020 DKK | 2021 DKK | 2020 DKK |
| 24 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor | | | | |
| Revisionshonorar til | | | | |
| PricewaterhouseCoopers | 231.250 | 130.500 | 5.000 | 5.000 |
| Andre erklæringsopgaver med sikker- hed | 0 | 7.500 | 0 | 0 |
| Skatterådgivning | 32.500 | 22.500 | 2.500 | 2.500 |
| Andre ydelser | 106.024 | 88.400 | 5.000 | 5.000 |
| | 369.774 | 248.900 | 12.500 | 12.500 |

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tom Frederiksen Holding ApS for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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 fordele 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Tom Frederiksen Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udover betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

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

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Køb af dattervirksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventuelforpligtelser indregnes i koncernregnskabet til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Positivt forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Koncernens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 sambeskattet med selskaber hvori moderselskabet har kontrol. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|----------|
| Øvrige bygninger | 30-50 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5-15 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I balancen indregnes under posterne “Kapitalandele i dattervirksomheder” og “Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til “Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der er optaget til anskaffessum.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedepositum og aktiverede låneomkostninger vedr. leverandørkredit.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris ud fra vejede gennemsnitspriser eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter afsat bonus til to af koncernens ansatte. Den afsatte bonus udbetales når årsregnskabet for 2023 er aflagt.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

| | |
|----------------------------|---|
| Bruttomargin | $\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Overskudsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{(\text{Egenkapital ultimo} + \text{ansvarlig lånekapital}) \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |