

FIRST RENT A CAR DENMARK A/S

Lyskær 5
2730 Herlev
CVR-nr. 27006124

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.06.2019

Dirigent

Navn: Martin Peick-Kristensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	7
Balance pr. 31.12.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2018	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

FIRST RENT A CAR DENMARK A/S

Lyskær 5

2730 Herlev

CVR-nr.: 27006124

Hjemsted: Herlev

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Nils Kristian Elvefors, formand

Karl Magnus Ragnmark

Björn Åke Bengtsson

Niklas Karl Erik Siljeblad

Direktion

Martin Peick-Kristensen, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for FIRST RENT A CAR DENMARK A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 14.06.2019

Direktion

Martin Peick-Kristensen
adm. direktør

Bestyrelse

Nils Kristian Elvefors
formand

Karl Magnus Ragnmark

Björn Åke Bengtsson

Niklas Karl Erik Siljeblad

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i FIRST RENT A CAR DENMARK A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FIRST RENT A CAR DENMARK A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 for 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 14.06.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Christian Sanderhage
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23347

Brian Schmit Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40050

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet har siden 1. april 2003 udlejet personbiler og varevogne uden fører. Udlejningen sker dels fra selvejede kontorer, dels fra kontorer drevet på sub-franchiseaftaler. Selskabet har en franchiseaftale med Hertz International, der giver ret til at anvende Hertz navn og koncept ved udleje af biler i Danmark og Færøerne.

Væsentlige fejl

Selskabet har foretaget fejlagtige indregning af omkostninger i perioden 2014-2017. Korrektionen har medført, at årets resultat for 2017 er blevet reduceret med 108 t.kr., mens egenkapitalen pr. 31. december 2017 er formindsket med 455 t.kr. Sammenligningstallene er tilpasset ændringen.

Derudover har regnskabskorrektioner i datterselskab First Rent a Car Denmark DB ApS medført reguleringer af kapitalandele og således indregnet resultat af kapitalandele i 2017. Korrektionen har medført, at årets resultat for 2017 er blevet reduceret med 792 t.kr., mens egenkapitalen pr. 31. december 2017 er reduceret med 792 t.kr. Sammenligningstallene er tilpasset ændringen.

Selskabet har tidligere ikke indregnet refusion i sambeskatning. Fejlen er rettet som en væsentlig fejl. Korrektionen har medført, at årets resultat efter skat er forhøjet med 970 t.kr., mens egenkapitalen pr. 31. december 2017 er forhøjet med 970 t.kr. Sammenligningstallene er tilpasset ændringen.

Selskabet har tidligere regnskabsmæssigt fejlagtigt behandlet finansielle leasingaftaler på biler. Som følge af fejlen er henholdsvis andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt finansielle leasingforpligtelser forhøjet med 574 t.kr. i 2017. Fejlen har endvidere bevirket, at der foretaget reklassifikationer i resultatopgørelsen mellem andre eksterne omkostninger under bruttfortjeneste og af- og nedskrivninger samt rentekomkostninger på i alt 301 t.kr. i 2017. Fejlene har ikke haft påvirkning på årets resultat.

Alle fejlene er rettet som væsentlige fejl. De samlede korrektioner har medført, at årets resultat før skat for 2017 er blevet reduceret med 901 t.kr., og resultat efter skat er forhøjet med 69 t.kr., mens egenkapitalen pr. 31. december 2017 er formindsket med 277 t.kr. Balancesummen er forhøjet med 751 t.kr. Sammenligningstallene er tilpasset ændringerne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 9.772 tkr. og egenkapitalen er pr. 31. december 2018 negativ med 14.420 tkr. Det negative resultat skyldes stigende omkostninger til bilflåden, som følge af afgiftsomlægninger. Resultatet anses som stærkt utilfredsstillende.

Selskabets moderselskab har stillet kreditramme til rådighed, der sikrer tilstrækkelig likviditet i selskabet indtil udgangen af 2019.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		15.831	18.827
Personaleomkostninger	2	(24.526)	(22.424)
Af- og nedskrivninger		<u>(2.682)</u>	<u>(638)</u>
Driftsresultat		(11.377)	(4.235)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(795)	(1.597)
Andre finansielle indtægter	3	256	167
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(720)</u>	<u>(478)</u>
Resultat før skat		(12.636)	(6.143)
Skat af årets resultat	5	<u>2.741</u>	<u>1.215</u>
Årets resultat		<u>(9.895)</u>	<u>(4.928)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(9.895)</u>	<u>(4.928)</u>
		<u>(9.895)</u>	<u>(4.928)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		235	295
Immaterielle anlægsaktiver		235	295
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.912	6.802
Indretning af lejede lokaler		55	64
Materielle anlægsaktiver		2.967	6.866
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.706	2.501
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		20.000	10.000
Udskudt skat		3.664	923
Finansielle anlægsaktiver	6	25.370	13.424
Anlægsaktiver		28.572	20.585
Råvarer og hjælpematerialer		267	648
Varebeholdninger		267	648
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.104	6.705
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.830	7.874
Andre tilgodehavender		7.438	4.554
Periodeafgrænsningsposter	7	423	273
Tilgodehavender		18.795	19.406
Likvide beholdninger		384	7
Omsætningsaktiver		19.446	20.061
Aktiver		48.018	40.646

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		5.000	5.000
Overført overskud eller underskud		<u>(19.543)</u>	<u>(9.648)</u>
Egenkapital		<u>(14.543)</u>	<u>(4.648)</u>
Andre hensatte forpligtelser	8	<u>1.391</u>	<u>600</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.391</u>	<u>600</u>
Ansvarlig lånekapital		20.000	10.000
Finansielle leasingforpligtelser		<u>736</u>	<u>909</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>20.736</u>	<u>10.909</u>
Bankgæld		0	7.705
Finansielle leasingforpligtelser		2.021	5.765
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.983	9.012
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.003	2.719
Anden gæld		<u>9.427</u>	<u>8.584</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>40.434</u>	<u>33.785</u>
Gældsforpligtelser		<u>61.170</u>	<u>44.694</u>
Passiver		<u>48.018</u>	<u>40.646</u>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital primo	5.000	(9.371)	(4.371)
Rettelse af væsentlige fejl	0	(277)	(277)
Korrigeret egenkapital primo	5.000	(9.648)	(4.648)
Årets resultat	0	(9.895)	(9.895)
Egenkapital ultimo	5.000	(19.543)	(14.543)

Noter

1. Going concern

Årets resultat blev et underskud på 9.772 tkr. og egenkapitalen er pr. 31. december 2018 negativ med 14.420 tkr. Selskabets moderselskab har stillet kreditramme til rådighed, der sikrer tilstrækkelig likviditet i selskabet indtil udgangen af 2019.

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	20.448	18.493
Pensioner	1.265	1.252
Andre omkostninger til social sikring	231	407
Andre personaleomkostninger	<u>2.582</u>	<u>2.272</u>
	24.526	22.424
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>51</u>	<u>47</u>

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	162	167
Valutakursreguleringer	<u>94</u>	<u>0</u>
	256	167

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	233	167
Renteomkostninger i øvrigt	343	95
Valutakursreguleringer	125	131
Øvrige finansielle omkostninger	<u>19</u>	<u>85</u>
	720	478

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	(1.215)
Ændring af udskudt skat	<u>(2.741)</u>	<u>0</u>
	(2.741)	(1.215)

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	4.625
Kostpris ultimo	4.625
Nedskrivninger primo	(2.124)
Andel af årets resultat	(795)
Nedskrivninger ultimo	(2.919)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.706

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalt vægtafgift.

8. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører forventede omkostninger til reparation af skader ved tilbagelevering af leasede biler.

9. Langfristede gældsforpligtelser

Der er ikke langfristede gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år.

10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

t.kr.	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Total forpligtelse
Husleje	4.396	4.336	0	8.731
Kiosker	176	59	0	234
Biler	7.737	3.639	0	11.376
I alt	12.309	8.033	0	20.341

11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning fra 1. januar 2017 med Volvo Car Denmark A/S som administrationsselskab og fra 1. januar 2018 med Geely Financials Denmark A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld på 0 t.kr. er nom. 25.000 t.kr. oprettet virksomhedspant.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Væsentlige fejl i tidligere år

Selskabet har foretaget fejlagtige indregning af omkostninger i perioden 2014-2017. Korrektionen har medført, at årets resultat for 2017 er blevet reduceret med 108 t.kr., mens egenkapitalen pr. 31. december 2017 er formindsket med 455 t.kr. Sammenligningstallene er tilpasset ændringen.

Derudover har regnskabskorrektioner i datterselskab First Rent a Car Denmark DB ApS medført regulering af kapitalandele og således indregnet resultat af kapitalandele i 2017. Korrektionen har medført, at årets resultat for 2017 er blevet reduceret med 792 t.kr., mens egenkapitalen pr. 31. december 2017 er reduceret med 792 t.kr. Sammenligningstallene er tilpasset ændringen.

Selskabet har tidligere ikke indregnet refusion i sambeskatning. Fejlen er rettet som en væsentlig fejl. Korrektionen har medført, at årets resultat efter skat er forhøjet med 970 t.kr., mens egenkapitalen pr. 31. december 2017 er forhøjet med 970 t.kr. Sammenligningstallene er tilpasset ændringen.

Selskabet har tidligere regnskabsmæssigt fejlagtigt behandlet finansielle leasingaftaler på biler. Som følge af fejlen er henholdsvis andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt finansielle leasingforpligtelser forhøjet med 574 t.kr. i 2017. Fejlen har endvidere bevirket, at der foretaget reklassifikationer i resultatopgørelsen mellem andre eksterne omkostninger under bruttofortjeneste og af- og nedskrivninger samt rentekomkostninger på i alt 301 t.kr. i 2017. Fejlene har ikke haft påvirkning på årets resultat.

Alle fejlene er rettet som væsentlige fejl. De samlede korrektioner har medført, at årets resultat før skat for 2017 er blevet reduceret med 901 t.kr., og resultat efter skat er forhøjet med 69 t.kr., mens egenkapitalen pr. 31. december 2017 er formindsket med 277 t.kr. Balancesummen er forhøjet med 751 t.kr. Sammenligningstallene er tilpasset ændringerne.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Selskabet har under henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt udelukkende at præsentere bruttoresultat.

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af lejeindtægter ved udlejning af biler og franchiseaftaler. Lejeindtægter og franchiseindtægter indregnes i resultatopgørelsen over lejemålets og franchiseaftalernes løbetid, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med udlejningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, herunder feriepenge, pension og andre sociale omkostninger mv til selskabets medarbejdere, undtagen refusioner fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Software måles til kostpris og akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid på 5 år. Afskrivningen begrundes i aktivets levetid. Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlages fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Andre anlæg og, driftsmateriel og inventar	2-8 år
Indretning af lejede lokaler	3-8 år
Udlejningsbiler	0-6 år

Restværdien på materielle anlægsaktiver revurderes løbende. Eventuel regulering af restværdier foretages med fremadrettet virkning som et regnskabsmæssigt skøn uden tilpasning af sammenligningstal og uden effekt på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre drittsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tilæg af urealiserede koncerntinterne avancer og tab og end tilæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettopopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettopopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af selskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværende med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udkudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af skatteregler og skattesatser, der med balancedages lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes under restulataopgørelsen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorelationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorelationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til om sættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter likvide beholdninger.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reparation af skader ved tilbagelevering af leasede biler. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse og det er sandsynligt, at indfrielsen af forpligtelsen vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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