



First Rent A Car Denmark A/S

Lyskær 5
2730 Herlev
CVR-nr. 27006124

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
12.07.2021

Kasper Renström Østervig
Dirigent

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse for 2020 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2020 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2020 | 11 |
| Noter | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

First Rent A Car Denmark A/S

Lyskær 5

2730 Herlev

CVR-nr.: 27006124

Hjemsted: Herlev

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Björn Åke Bengtsson, formand

Karl Magnus Ragnmark

Mattias Wäne

Direktion

Kasper Renström Østervig, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 12.07.2021

Direktion

Kasper Renström Østervig

adm. dir.

Bestyrelse

Björn Åke Bengtsson

formand

Karl Magnus Ragnmark

Mattias Wäne

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 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 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 årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 12.07.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Christian Sanderhage

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23347

Brian Schmit Jensen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40050

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 17.836 t.kr. og egenkapitalen pr. 31. december 2020 er 3.627 t.kr. Det negative resultat skyldes, trods positivt resultat i First Rent a Car Denmark DB A/S, en kraftig påvirkning af Covid-19 for rejsebranchen som helhed. Der er gjort brug af økonomiske hjælpepakker fra den danske stat i muligt omfang, ligesom der er arbejdet på at tilpasse og vedligeholde den operationelle drift i videst muligt omfang. Dertil er der blevet fokuseret på udvikling af det lokale marked for biludlejning i Q3 og Q4 2020, samt sætte en strategisk retning ind i 2021 samt på længere sigt herom.

Resultatet anses som stærkt utilfredsstillende.

Volvo Car Corporation, der indgår i VCC-koncernen og ejerskabet af First Rent a Car Denmark A/S, har afgivet støtteerklæring til selskabet, der sikrer tilstrækkelig likviditet, så selskabet kan betale sine gældsforpligtelser, når de forfalder.

Begivenheder efter balancedagen

First Rent a Car Denmark A/S er påvirket af COVID-19 situationen ind i Q1 og Q2 2021, men der forventes en langsom genopbygning i forbindelse med stigende rejseaktivitet fra sommeren 2021 og ind i Q3 og fremadrettet. Der gøres også brug af økonomiske hjælpepakker fra den danske stat i muligt omfang ind i Q1 og Q2 2021.

Hertz Global Holdings, den virksomhed som driver varemærkerne Hertz Corporation, Dollar og Thrifty, ansøgte d. 3 juni 2020 om en rekonstruktion af virksomheden gennem en såkaldt Chapter 11 anmeldelse i USA, hvor virksomheden er børsnoteret. Chapter 11 anmeldelsen havde ingen direkte betydning for de virksomheder i andre lande, som driver Hertz på franchisebasis. I Danmark ejes franchiserettighederne af First Rent a Car Denmark A/S, som er et datterselskab ejet 100% af Volvo Cars AB.

Hertz Global Holding kunne d. 30/6-2021 meddele, at man er udtrådt af Chapter 11 efter kapitalindsud fra investorer, som sikrer firmaet fremadrettet.

Resultatopgørelse for 2020

| | Note | 2020 t.kr. | 2019 t.kr. |
|---|------|-----------------|-----------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | 2 | 4.601 | 19.703 |
| Personaleomkostninger | 3 | (20.217) | (27.533) |
| Af- og nedskrivninger | | (136) | (463) |
| Driftsresultat | | (15.752) | (8.293) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.994 | (3.700) |
| Andre finansielle indtægter | 4 | 221 | 298 |
| Andre finansielle omkostninger | 5 | (384) | (736) |
| Resultat før skat | | (13.921) | (12.431) |
| Skat af årets resultat | 6 | 1.127 | 1.437 |
| Årets resultat | | (12.794) | (10.994) |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | (12.794) | (10.994) |
| Resultatdisponering | | (12.794) | (10.994) |

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

| | Note | 2020 t.kr. | 2019 t.kr. |
|--|------|---------------|---------------|
| Erhvervede immaterielle aktiver | | 115 | 175 |
| Immaterielle aktiver | | 115 | 175 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 67 | 209 |
| Indretning af lejede lokaler | | 157 | 18 |
| Materielle aktiver | | 224 | 227 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 |
| Finansielle aktiver | 7 | 0 | 0 |
| Anlægsaktiver | | 339 | 402 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 0 | 228 |
| Varebeholdninger | | 0 | 228 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 3.203 | 7.190 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 12.199 | 21.216 |
| Andre tilgodehavender | | 3.415 | 3.602 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 1.127 | 2.285 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 1.723 | 1.449 |
| Tilgodehavender | | 21.667 | 35.742 |
| Likvide beholdninger | | 1.093 | 2.039 |
| Omsætningsaktiver | | 22.760 | 38.009 |
| Aktiver | | 23.099 | 38.411 |

Passiver

| | Note | 2020 t.kr. | 2019 t.kr. |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital | | 5.000 | 5.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 3.669 | (537) |
| Egenkapital | | 8.669 | 4.463 |
| Andre hensatte forpligtelser | 8 | 400 | 1.194 |
| Hensatte forpligtelser | | 400 | 1.194 |
| Anden gæld | | 904 | 417 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | 904 | 417 |
| Leasingforpligtelser | | 0 | 128 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 4.465 | 7.710 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 10 | 4.454 | 15.394 |
| Anden gæld | | 4.207 | 9.105 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 13.126 | 32.337 |
| Gældsforpligtelser | | 14.030 | 32.754 |
| Passiver | | 23.099 | 38.411 |
| Going concern | 1 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 11 | | |
| Eventualforpligtelser | 12 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 13 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2020

| | Virksomheds- kapital t.kr. | Overført overskud eller underskud t.kr. | I alt t.kr. |
|---------------------------|----------------------------------|--|----------------|
| Egenkapital primo | 5.000 | (537) | 4.463 |
| Koncerntilskud o.l. | 0 | 17.000 | 17.000 |
| Årets resultat | 0 | (12.794) | (12.794) |
| Egenkapital ultimo | 5.000 | 3.669 | 8.669 |

Noter

1 Going concern

Årets resultat blev et underskud på 12.794 t.kr. og egenkapitalen er pr. 31. december 2020 8.669 t.kr. Volvo Car Corporation (VCC) der ejer First Rent a Car Denmark A/S, har afgivet støtteerklæring til selskabet, der sikrer tilstrækkelig likviditet, så selskabet kan betale sine gældsforpligtelser, når de forfalder.

2 Bruttofortjeneste/-tab

Selskabets bruttofortjeneste for 2020 er ekstraordinært påvirket af dels faldende omsætning som følge af restriktioner affødt af COVID-19 og dels indregnede andre driftsindtægter fra kompensationsordninger som følge af COVID-19.

Selskabet har i 2020 samlet indtægtsført kompensationer for 3.794 t.kr. fordelt på følgende:

Kompensation for faste omkostninger, 1.921 t.kr.

Kompensation for løn til hjemsendte medarbejdere, 1.873 t.kr.

3 Personaleomkostninger

| | 2020 | 2019 |
|---|---------------|---------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Gager og lønninger | 16.824 | 22.930 |
| Pensioner | 1.137 | 1.390 |
| Andre omkostninger til social sikring | 147 | 189 |
| Andre personaleomkostninger | 2.109 | 3.024 |
| | 20.217 | 27.533 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 42 | 54 |

4 Andre finansielle indtægter

| | 2020 | 2019 |
|--|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 221 | 298 |
| | 221 | 298 |

5 Andre finansielle omkostninger

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 163 | 370 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 22 | 16 |
| Valutakursreguleringer | 99 | 251 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 100 | 99 |
| | 384 | 736 |

6 Skat af årets resultat

| | 2020 t.kr. | 2019 t.kr. |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Aktuel skat | (1.127) | (2.285) |
| Ændring af udskudt skat | 0 | 3.664 |
| Refusion i sambeskatning | 0 | (2.816) |
| | (1.127) | (1.437) |

7 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr. |
|---|---|
| Kostpris primo | 4.625 |
| Kostpris ultimo | 4.625 |
| Nedskrivninger primo | (4.625) |
| Andel af årets resultat | 1.994 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | (1.994) |
| Nedskrivninger ultimo | (4.625) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 |

| Kapitalandele i dattervirksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % | Resultat t.kr. |
|------------------------------------|----------|----------|----------------|-------------------|
| First Rent a Car Denmark DB ApS | Herlev | ApS | 100 | 1.994 |

8 Andre hensatte forpligtelser

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

9 Langfristede forpligtelser

Der er ikke langfristede gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år.

10 Gæld til tilknyttede virksomheder

I regnskabsposten indgår en cashpool ordning på 711 t.kr.

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

| | 2020 t.kr. | 2019 t.kr. |
|--|---------------|---------------|
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 9.669 | 12.039 |

12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Volvo Car Denmark A/S som administrationselskab. 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 administrationselskabets årsregnskab.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med Swedbank er nom. 25.000 t.kr. oprettet i virksomhedspant.

Til sikkerhed overfor kunder har selskabet afgivet garantier for 1.529 t.kr.

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.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter 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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder Covid-19 kompensationer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle 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.

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.

Immaterielle rettigheder består af software, der 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 aktiver

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, driftsmateriel og inventar | 2-8 år |
| Indretning af lejede lokaler | 3-8 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.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter 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 emd 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.

Nettoppskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoppskrivning 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.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

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 nominel værdi.