



**Nielsen Car Group Administration
A/S**

Bredhøjvej 5
8600 Silkeborg
CVR-nr. 28967705

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
20.04.2022

Bjarne Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	9
Balance pr. 31.12.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2021	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nielsen Car Group Administration A/S

Bredhøjvej 5

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 28967705

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Jesper Bjarne Haugaard, formand

Søren Thygesen

Bjarne Nielsen

Kasper Skov Nielsen

Anders Skov Nielsen

Direktion

Bjarne Nielsen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Nielsen Car Group Administration 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 20.04.2022

Direktion

Bjarne Nielsen

adm. dir.

Bestyrelse

Jesper Bjarne Haugaard

formand

Søren Thygesen

Bjarne Nielsen

Kasper Skov Nielsen

Anders Skov Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nielsen Car Group Administration A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nielsen Car Group Administration A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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.

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 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.

Esbjerg, den 20.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Stig Petersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35464

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	28.138	372.614	387.586	419.795	447.512
Bruttoresultat	25.398	54.044	61.151	61.072	60.050
Driftsresultat	4.626	5.737	5.590	5.573	2.734
Resultat af finansielle poster	1.410	(2.705)	(1.714)	(2.038)	(2.170)
Årets resultat	7.416	3.032	376	235	564
Balancesum	103.678	93.583	105.460	109.435	112.327
Investeringer i materielle aktiver	16.422	961	292	1.258	2.137
Egenkapital	41.956	26.740	23.708	25.332	25.097
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	21,59	12,02	1,53	0,93	2,27
Soliditetsgrad (%)	40,47	28,57	22,48	23,15	22,34

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktiviteter har i året bestået af salg og service af nye og brugte biler samt administration og udleje af ejendomme til Nielsen Car Group koncernen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultater udgør et overskud før skat på 6.036 t.kr., hvilket anses som et tilfredsstillende resultat.

Selskabet har pr. 31.05.2021 frasolgt aktiviteterne i Bilernes Hus. Aktiviteten herefter omfatter administration samt udleje af ejendomme til Nielsen Car Group koncernen.

Resultat af ophørt aktivitet udgør et overskud før skat på i alt 1.380 t.kr.

Resultatet svarer til det forventede.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet svarer til det forventede.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et resultat for 2022 på niveau med 2021.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning		28.138.439	372.613.568
Andre driftsindtægter		0	10.662.953
Vareforbrug		0	(307.609.938)
Andre eksterne omkostninger		(2.740.470)	(21.622.917)
Bruttoresultat		25.397.969	54.043.666
Personaleomkostninger	2	(19.539.754)	(47.140.759)
Af- og nedskrivninger	3	(1.231.857)	(1.165.837)
Driftsresultat		4.626.358	5.737.070
Andre finansielle indtægter	4	2.887.455	13.894
Andre finansielle omkostninger		(1.477.482)	(2.719.254)
Resultat før skat		6.036.331	3.031.710
Skat af årets resultat	5	0	0
Resultat af fortsættende aktiviteter		6.036.331	3.031.710
Resultat af ophørte aktiviteter	6	1.379.590	0
Årets resultat	7	7.415.921	3.031.710

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bygninger		15.192.350	0
Produktionsanlæg og maskiner		208.332	394.226
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		539.755	286.398
Indretning af lejede lokaler		3.126.011	3.195.503
Materielle aktiver	8	19.066.448	3.876.127
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		64.378.510	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		206.541	206.541
Deposita		4.914.500	6.914.500
Udskudt skat	10	4.205.000	6.405.000
Finansielle aktiver	9	73.704.551	13.526.041
Anlægsaktiver		92.770.999	17.402.168
Fremstillede varer og handelsvarer		0	60.752.785
Varebeholdninger	11	0	60.752.785
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		153.913	8.019.472
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	0	757.651
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.918.327	2.233.494
Andre tilgodehavender		27.575	2.819.098
Periodeafgrænsningsposter	13	1.520.726	1.494.306
Tilgodehavender		10.620.541	15.324.021
Likvide beholdninger		286.138	104.336
Omsætningsaktiver		10.906.679	76.181.142
Aktiver		103.677.678	93.583.310

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	14	16.000.000	16.000.000
Overført overskud eller underskud		956.002	10.740.081
Forslag til udbytte for regnskabsåret		25.000.000	0
Egenkapital		41.956.002	26.740.081
Andre hensatte forpligtelser	15	0	140.000
Hensatte forpligtelser		0	140.000
Anden gæld		6.993.922	4.859.757
Langfristede gældsforpligtelser	16	6.993.922	4.859.757
Bankgæld		42.285.261	28.802.261
Leasingforpligtelser		0	2.533.624
Deposita		1.114.539	871.704
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	1.116.680
Leverandører af varer og tjenesteydelser		313.056	10.790.556
Gæld til tilknyttede virksomheder		505.000	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	505.000
Anden gæld		10.509.898	16.581.627
Periodeafgrænsningsposter	17	0	642.020
Kortfristede gældsforpligtelser		54.727.754	61.843.472
Gældsforpligtelser		61.721.676	66.703.229
Passiver		103.677.678	93.583.310
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	18		
Eventualaktiver	19		
Eventualforpligtelser	20		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	21		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	22		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsæssige vilkår	23		
Koncernforhold	24		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	16.000.000	10.740.081	0	26.740.081
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	10.000.000	0	10.000.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(2.200.000)	0	(2.200.000)
Årets resultat	0	(17.584.079)	25.000.000	7.415.921
Egenkapital ultimo	16.000.000	956.002	25.000.000	41.956.002

Effekt af virksomhedskøb omfatter merværdi opstået i forbindelse med interne omstruktureringer, som regnskabsmæssigt er behandlet efter bogført-værdi-metode.

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	17.675.775	42.625.409
Pensioner	1.169.987	3.461.104
Andre omkostninger til social sikring	472.505	1.054.246
Andre personaleomkostninger	221.487	0
	19.539.754	47.140.759
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	74	115

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2021	2020
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	104.454	290.000
	104.454	290.000

Ledelsesvederlag er oplyst samlet for ledelseskategorierne med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3.

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	1.231.857	1.165.837
	1.231.857	1.165.837

4 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.653.572	0
Renteindtægter i øvrigt	0	6.784
Dagsværdireguleringer	0	173
Øvrige finansielle indtægter	1.233.883	6.937
	2.887.455	13.894

5 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring af udskudt skat	0	(505.000)
Refusion i sambeskatning	0	505.000
	0	0

6 Ophørte aktiviteter

	2021 kr.
Nettoomsætning	135.556.493
Andre driftsindtægter	4.093.948
Vareforbrug	(112.129.299)
Andre eksterne omkostninger	(8.785.257)
Personaleomkostninger	(16.496.344)
Finansielle indtægter	8.695
Finansielle omkostninger	(868.646)
Resultat efter skat af ophørte aktiviteter	1.379.590

7 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Overført resultat	7.415.921	3.031.710
	7.415.921	3.031.710

8 Materielle aktiver

	Bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	0	7.144.941	13.184.045	9.037.137
Tilgange	15.192.350	0	528.988	700.840
Kostpris ultimo	15.192.350	7.144.941	13.713.033	9.737.977
Af- og nedskrivninger primo	0	(6.750.715)	(12.897.647)	(5.841.634)
Årets afskrivninger	0	(185.894)	(275.631)	(770.332)
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(6.936.609)	(13.173.278)	(6.611.966)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.192.350	208.332	539.755	3.126.011

9 Finansielle aktiver

	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.	Udskudt skat kr.
Kostpris primo	0	505.293	6.914.500	6.405.000
Tilgange	64.378.510	0	0	0
Afgange	0	0	(2.000.000)	0
Kostpris ultimo	64.378.510	505.293	4.914.500	6.405.000
Nedskrivninger primo	0	(298.752)	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	(2.200.000)
Nedskrivninger ultimo	0	(298.752)	0	(2.200.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	64.378.510	206.541	4.914.500	4.205.000

10 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Bevægelser i året		
Primo	6.405.000	5.900.000
Indregnet i resultatopgørelsen	0	505.000
Indregnet direkte på egenkapitalen	(2.200.000)	0
Ultimo	4.205.000	6.405.000

Selskabets udskudte skatteaktiv er opstået som følge af midlertidige forskelle på materielle anlægsaktiver. Med udgangspunkt i fastlagte budgetter forventer ledelsen, at skatteaktivet reduceres i takt med at materielle anlægsaktiver afskrives

11 Varebeholdninger

I varebeholdninger er indeholdt leasingbiler for i alt 0 kr. i 2021 og 2.534 t.kr. for 2020

12 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2021 kr.	2020 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	757.651
	0	757.651

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver vedrører forudbetalte omkostninger.

14 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktiekapital	16.000	1.000	16.000.000
	16.000		16.000.000

15 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser udgør hensatte garantiforpligtelser.

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.
Anden gæld	6.993.922
	6.993.922

Heraf forfalder 0 kr. til betaling efter 5 år.

17 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodiseret husleje.

18 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.419.298	5.131.630

19 Eventualaktiver

Selskabet har et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på 9.686 t.kr.

20 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Bjarne Nielsen Holding ApS 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 mv. for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankengagement i Nielsen Car Group A/S. Bankengagement udgør 111.408 t.kr. pr. 31.12.2021.

21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

22 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nielsen Car Group Holding ApS, Silkeborg ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse i dette. Bjarne Nielsen Holding ApS har bestemmende indflydelse i moderselskabet Nielsen Car Group Holding ApS.

Bjarne Nielsen, Søvnøget 17, 8600 Silkeborg har bestemmende indflydelse i ultimativt ejer Bjarne Nielsen Holding ApS og har dermed bestemmende indflydelse på selskabet.

23 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

24 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Bjarne Nielsen Holding ApS, Silkeborg

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Nielsen Car Group Holding ApS, Søvnøget 17, Silkeborg.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Ophørte aktiviteter

Ophørte aktiviteter er væsentlige forretningsområder eller geografiske områder, der i henhold til en samlet plan er afhændet, lukket eller opgivet eller er besluttet afhændet, lukket eller opgivet, og som kan udskilles fra virksomhedens øvrige aktiviteter.

Resultatet af ophørte aktiviteter præsenteres i resultatopgørelsen som en særskilt post, der består af resultatet efter skat for den pågældende aktivitet og eventuelle gevinster eller tab ved dagsværdiregulering eller salg af de aktiver og forpligtelser, der er tilknyttet aktiviteten.

Aktiver, der er knyttet til de ophørte aktiviteter, præsenteres særskilt i balancen som aktiver tilknyttet ophørte aktiviteter. Forpligtelser, der er knyttet til de ophørte aktiviteter, præsenteres særskilt i balancen som forpligtelser tilknyttet ophørte aktiviteter.

Sammenligningstillene i resultatopgørelsen og balancen tilpasses ikke.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er

købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af biler, værkstedsydelse mv. indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at arbejdet udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder gevinster ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver, lejeindtægter og lignende.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets forbrug af biler, værkstedsydelse og hjælpematerialer, herunder øvrige omkostninger, der er afholdt for at opnå nettoomsætningen, og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv. endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle 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 og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, 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 værdipapirer, 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 med moderselskabet og dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster

(fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under anlægsaktiver omfatter aktier og kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancedagen, samt udlån, der måles til nominel værdi. Unoterede kapitalandele måles til kostpris.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdning af biler måles med udgangspunkt i en specifik identifikation af kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Varebeholdning af reservedele måles til kostpris, opgjort efter gennemsnitsmetoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. Der foretages nedskrivning på ukurante varer, herunder langsomt omsættelige varer.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af klargøringsomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringer med garantiarbejde.

Leasingforpligtelser

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse 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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende 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 forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelse

Selskabets pengestrømsopgørelse aflægges i moderselskabet, jf. ÅRL §86 stk. 4.