



**Nielsen Car Group Administration
A/S**

Bredhøjvej 5
8600 Silkeborg
CVR-nr. 28967705

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
09.06.2021

Bjarne Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	9
Balance pr. 31.12.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2020	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nielsen Car Group Administration A/S

Bredhøjvej 5

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 28967705

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

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 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 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.

Silkeborg, den 09.06.2021

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 01.01.2020 - 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. 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 09.06.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Stig Petersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35464

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	372.614	387.586	419.795	447.512	430.537
Bruttoresultat	54.044	61.151	61.072	60.050	60.628
Driftsresultat	5.737	5.590	5.573	2.734	3.484
Resultat af finansielle poster	(2.705)	(1.714)	(2.038)	(2.170)	(2.281)
Årets resultat	3.032	376	235	564	1.203
Balancesum	93.583	105.460	109.435	112.327	93.232
Investeringer i materielle aktiver	961	292	1.258	2.137	2.344
Egenkapital	26.740	23.708	25.332	25.097	24.534
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	12,02	1,53	0,93	2,27	170,3
Soliditetsgrad (%)	28,57	22,48	23,15	22,34	26,31

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 består af salg og service af nye og brugte biler. Nielsen Car Group Administration A/S er autoriseret distributør og reparatør af følgende mærker: Kia og Nissan. Herudover er Nielsen Car Group Administration A/S autoriseret reparatør af Audi, Volkswagen, Skoda, BMW, Kia, Nissan og Fiat.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultater udgør et overskud før skat på 3.032 t.kr., hvilket anses som et tilfredsstillende resultat.

Resultatet svarer til det forventede.

Forventet udvikling

De gennemførte og planlagte initiativer for indtjeningsoptimering fortsætter i 2020 og forventes at have en markant positiv påvirkning på indtjeningen. Selskabet forventer et resultat før skat i størrelsesordenen 6-8 mio. kr., men grundet COVID-19 udbruddet er der usikkerhed forbundet hermed.

Miljømæssige forhold

Selskabet arbejder med autokemikalier og olier, der primært foregår på virksomhedens mekaniske værksteder og pladeværksteder samt opbevaring på reservedelslagrene, følger til fulde anvisninger fra myndigheder, ligesom der anvendes store ressourcer til opfyldelse af miljøkrav og -bestemmelser på virksomhedens lokationer.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Nettoomsætning		372.613.568	387.585.523
Andre driftsindtægter		10.662.953	11.852.637
Vareforbrug		(307.609.938)	(314.975.099)
Andre eksterne omkostninger		(21.622.917)	(23.312.079)
Bruttoresultat		54.043.666	61.150.982
Personaleomkostninger	1	(47.140.759)	(54.339.230)
Af- og nedskrivninger	2	(1.165.837)	(1.221.910)
Driftsresultat		5.737.070	5.589.842
Andre finansielle indtægter		13.894	35.803
Andre finansielle omkostninger		(2.719.254)	(1.749.630)
Resultat før skat		3.031.710	3.876.015
Skat af årets resultat	3	0	(3.500.000)
Årets resultat	4	3.031.710	376.015

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		394.226	525.787
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		286.398	466.369
Indretning af lejede lokaler		3.195.503	3.088.826
Materielle aktiver	5	3.876.127	4.080.982
Andre værdipapirer og kapitalandele		206.541	505.293
Deposita		6.914.500	7.414.500
Udskudt skat	7	6.405.000	5.900.000
Finansielle aktiver	6	13.526.041	13.819.793
Anlægsaktiver		17.402.168	17.900.775
Fremstillede varer og handelsvarer		60.752.785	67.461.476
Varebeholdninger	8	60.752.785	67.461.476
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.019.472	11.047.736
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	757.651	783.666
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.233.494	2.725.896
Andre tilgodehavender		2.819.098	5.132.861
Periodeafgrænsningsposter	10	1.494.306	73.666
Tilgodehavender		15.324.021	19.763.825
Likvide beholdninger		104.336	333.771
Omsætningsaktiver		76.181.142	87.559.072
Aktiver		93.583.310	105.459.847

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital	11	16.000.000	16.000.000
Overført overskud eller underskud		10.740.081	7.708.371
Egenkapital		26.740.081	23.708.371
Andre hensatte forpligtelser	12	140.000	120.000
Hensatte forpligtelser		140.000	120.000
Anden gæld		4.859.757	1.874.923
Langfristede gældsforpligtelser	13	4.859.757	1.874.923
Bankgæld		28.802.261	27.584.214
Leasingforpligtelser		2.533.624	14.467.498
Deposita		871.704	2.167.352
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.116.680	807.129
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.790.556	14.424.386
Skyldige sambeskatningsbidrag		505.000	0
Anden gæld		16.581.627	19.094.677
Periodeafgrænsningsposter	14	642.020	1.211.297
Kortfristede gældsforpligtelser		61.843.472	79.756.553
Gældsforpligtelser		66.703.229	81.631.476
Passiver		93.583.310	105.459.847
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualaktiver	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	16.000.000	7.708.371	23.708.371
Årets resultat	0	3.031.710	3.031.710
Egenkapital ultimo	16.000.000	10.740.081	26.740.081

Noter

1 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	42.625.409	48.936.248
Pensioner	3.461.104	4.015.820
Andre omkostninger til social sikring	1.054.246	1.387.162
	47.140.759	54.339.230

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	115	131
---	------------	------------

	Ledelses- vederlag 2020 kr.	Ledelses- vederlag 2019 kr.
Samlet for ledelseskategorier	290.000	340.000
	290.000	340.000

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

2 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	1.165.837	1.221.910
	1.165.837	1.221.910

3 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring af udskudt skat	(505.000)	3.500.000
Refusion i sambeskatning	505.000	0
	0	3.500.000

4 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Overført resultat	3.031.710	376.015
	3.031.710	376.015

5 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	7.032.785	13.114.862	8.257.494
Tilgange	112.156	69.183	779.643
Kostpris ultimo	7.144.941	13.184.045	9.037.137
Af- og nedskrivninger primo	(6.506.998)	(12.648.493)	(5.168.668)
Årets afskrivninger	(243.717)	(249.154)	(672.966)
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.750.715)	(12.897.647)	(5.841.634)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	394.226	286.398	3.195.503

6 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.	Udskudt skat kr.
Kostpris primo	505.293	7.414.500	5.900.000
Afgange	0	(500.000)	0
Kostpris ultimo	505.293	6.914.500	5.900.000
Dagsværdireguleringer	(298.752)	0	0
Opskrivninger ultimo	(298.752)	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	505.000
Nedskrivninger ultimo	0	0	505.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	206.541	6.914.500	6.405.000

7 Udskudt skat

	2020	2019
Bevægelser i året	kr.	kr.
Primo	5.900.000	9.400.000
Indregnet i resultatopgørelsen	505.000	0
Årets nedskrivninger	0	(3.500.000)
Ultimo	6.405.000	5.900.000

Selskabets udskudte skatteaktiv er opstået som følge af tidligere års underskud. Med udgangspunkt i besluttede initiativer omkring huslejereduktion, ledelsesændringer, tilgang af leasingaktivitet og samling af koncernaktiviteter i selskabet forventes en forbedret indtjening indenfor de kommende år. Initiativerne forventes at give sig til udtryk i et samlet årligt resultat i størrelsesordenen 6-7 mio. kr. Ud fra dette forventer ledelsen, at skatteaktivet kan anvendes indenfor en periode på maksimalt 5 år.

Da værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af den fremtidige udvikling, er der knyttet en vis usikkerhed til målingen af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift.

8 Varebeholdninger

I varebeholdninger er indeholdt leasingbiler for i alt 2.534 t.kr. for 2020 og 14.467 t.kr. for 2019.

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2020	2019
	kr.	kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	757.651	783.666
	757.651	783.666

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver vedrører forudbetalt forsikring.

11 Virksomhedskapital

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

12 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser udgør hensatte garantiforpligtelser.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.
Anden gæld	4.859.757
	4.859.757

Heraf forfalder 0 kr. til betaling efter 5 år.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodiseret husleje.

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	5.131.630	4.108.487

16 Eventualaktiver

Selskabet har et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på 10.273 t.kr.

17 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.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er tinglyst virksomhedspant for 90.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 66.910 t.kr. pr. 31.12.2020.

Til sikkerhed for selskabets samarbejdspartnere m.m. er der stillet bankgarantier for i alt 3.750 t.kr.

19 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 ultimativ ejer Bjarne Nielsen Holding ApS og har dermed bestemmende indflydelse på selskabet.

20 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.

21 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, Søværnsgade 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.

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:

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.

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.

Tilgodehavender

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

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.

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 kontraktens 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.