



Tlf.: 96 57 48 00
hobro@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nytov 12, Box 170
DK-9500 Hobro
CVR-nr. 20 22 26 70

BILHUSET HALDRUP HOBRO A/S

SMEDEVEJ 7, 9500 HOBRO

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. marts 2017

Lars Haldrup Petersen

CVR-NR. 29 21 53 75

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7-8
Ledelsesberetning.....	9
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Bilhuset Haldrup Hobro A/S Smedevej 7 9500 Hobro
	CVR-nr.: 29 21 53 75 Stiftet: 21. december 2005 Hjemsted: Mariagerfjord Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Hanne Møller, Formand Lars Haldrup Petersen Martin Bugge Skibsted
Direktion	Lars Haldrup Petersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nytorv 12, Box 170 9500 Hobro
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Skelagervej 15 9100 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Bilhuset Haldrup Hobro A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 7. marts 2017

Direktion:

Lars Haldrup Petersen

Bestyrelse:

Hanne Møller
Formand

Lars Haldrup Petersen

Martin Bugge Skibsted

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Bilhuset Haldrup Hobro A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bilhuset Haldrup Hobro A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 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 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 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:

- ◆ 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- ◆ 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 ledelsen 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Hobro, den 7. marts 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Michael Graversen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.	2012 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	69.333	58.438	36.523	46.946	52.160
Bruttoresultat.....	6.710	6.210	4.536	5.176	4.979
Driftsresultat.....	769	630	-483	133	-847
Finansielle poster, netto.....	-355	-238	-87	-126	-365
Årets resultat før skat.....	414	392	-571	7	-1.213
Årets resultat.....	323	297	-431	5	-910
Balance					
Balancesum.....	12.645	19.384	11.993	10.657	15.875
Egenkapital.....	1.369	1.046	749	1.181	1.176
Investeret kapital.....	6.763	7.362	3.866	2.018	7.982
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-52	-333	-197	-16	-40
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....					
	15	16	15	14	16
Nøgletal					
Afkastningsgrad.....	10,9	11,2	-16,4	2,7	-10,0
Soliditetsgrad.....	10,8	5,4	6,2	11,1	7,4
Egenkapitalforrentning.....	26,7	33,1	Neg.	0,4	Neg.
Indeks for nettoomsætning.....	133	112	70	90	100
Nettoomsætning pr. medarbejder.....	4.622	3.652	2.435	3.353	3.260

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad:

$$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$$

Investeret kapital:

Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) +
materielle anlægsaktiver + varebeholdninger +
tilgodehavender + øvrige driftsmæssige om-
sætningsaktiver - leverandørgæld - andre hen-
satte forpligtelser - øvrige lang - og kortfristede
driftsmæssige forpligtelser

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nettoomsætning pr. medarbejder:

$$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte}}$$

HOVED- OG NØGLETAL

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i regnskabsåret været salg og service af Nissan, Chevrolet og Opel biler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen opfatter resultatet som tilfredsstillende.

Ledelsen forventer et forbedret resultat i 2017.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Prisrisici

Selskabet bærer ikke nogen særlig prisrisiko, da priserne på biler i EU stort set er harmoniseret.

Valutarisici

Idet kun en mindre del af selskabets reservedelskøb foretages i EURO indgås der ikke valutapositioner til afdækning af valutarisici.

Renterisici

Moderate udsving i renteniveauet vil ikke få væsentlig indflydelse på selskabets indtjening.

Miljøforhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Videnressourcer

Det er væsentligt for selskabet fortsat at tiltrække og fastholde kompetent arbejdskraft.

For at sikre en høj og samtidig konkurrencedygtig service og kvalitet investeres der derfor løbende ressourcer på yderligere dygtiggørelse af selskabets medarbejdere.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er i regnskabsåret ikke afholdt omkostninger til forsknings- og udviklingsaktiviteter.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
NETTOOMSÆTNING		69.333.380	58.438.443
Vareforbrug		-59.471.844	-49.064.778
Andre eksterne omkostninger.....		-3.151.469	-3.163.976
BRUTTORESULTAT		6.710.067	6.209.689
Personaleomkostninger.....	1	-5.784.058	-5.468.184
Af- og nedskrivninger.....		-157.428	-111.569
DRIFTSRESULTAT		768.581	629.936
Finansielle indtægter.....	2	282.979	282.058
Finansielle omkostninger.....		-637.509	-520.402
RESULTAT FØR SKAT		414.051	391.592
Skat af årets resultat.....	3	-91.103	-94.859
ÅRETS RESULTAT		322.948	296.733
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		322.948	296.733
I ALT		322.948	296.733

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		206.806	273.257
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		160.819	191.446
Indretning af lejede lokaler.....		18.950	27.600
Materielle anlægsaktiver.....	4	386.575	492.303
Lejededesitum.....		120.000	120.000
Finansielle anlægsaktiver.....	5	120.000	120.000
ANLÆGSAKTIVER.....		506.575	612.303
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.235.713	1.049.019
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		7.108.803	9.441.231
Varebeholdninger.....		8.344.516	10.490.250
Tilgodehavender fra salg.....		743.777	2.409.297
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.397.018	5.364.527
Udskudt skatteaktiv.....		8.764	4.959
Andre tilgodehavender.....		457.072	340.289
Periodeafgrænsningsposter.....		179.579	149.362
Tilgodehavender.....		3.786.210	8.268.434
Likvider.....		7.516	13.055
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		12.138.242	18.771.739
AKTIVER.....		12.644.817	19.384.042

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		869.039	546.091
EGENKAPITAL.....	6	1.369.039	1.046.091
Andre hensættelser.....	7	27.320	39.600
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		27.320	39.600
Gæld til pengeinstitutter.....		7.290.312	11.804.169
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.323.072	2.224.321
Selskabsskat.....		94.908	87.044
Anden gæld.....		2.540.166	4.106.562
Periodeafgrænsningsposter.....		0	76.255
Kortfristede gældsforpligtelser.....		11.248.458	18.298.351
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		11.248.458	18.298.351
PASSIVER.....		12.644.817	19.384.042
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2016	2015
	kr.	kr.
Årets resultat.....	322.948	296.733
Årets afskrivninger tilbageført.....	157.428	111.570
Skat af årets resultat tilbageført.....	91.103	94.859
Betalt selskabsskat.....	-87.044	158.618
Ændring i varebeholdninger.....	2.145.734	-4.868.387
Ændring i tilgodehavender.....	4.486.029	-2.459.272
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	-2.543.900	3.465.080
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-12.279	27.120
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	4.560.019	-3.173.679
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-51.701	-333.175
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-51.701	-333.175
ÆNDRING I LIKVIDER.....	4.508.318	-3.506.854
Likvider 1. januar.....	-11.791.114	-8.284.260
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-7.282.796	-11.791.114
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	7.516	13.055
Gæld til pengeinstitutter.....	-7.290.312	-11.804.169
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-7.282.796	-11.791.114

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 15 (2015: 16)			
Løn og gager.....	5.085.866	4.785.315	
Andre omkostninger til social sikring.....	430.430	441.595	
Personaleomkostninger i øvrigt.....	267.762	241.274	
	5.784.058	5.468.184	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	274.459	253.380	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	8.520	28.678	
	282.979	282.058	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	94.908	87.044	
Regulering af udskudt skat.....	-3.805	7.815	
	91.103	94.859	
Materielle anlægsaktiver			4
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2016.....	1.674.188	408.993	66.691
Tilgang.....	51.701	0	0
Kostpris 31. december 2016.....	1.725.889	408.993	66.691
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	1.400.932	217.547	39.091
Årets afskrivninger	118.151	30.627	8.650
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	1.519.083	248.174	47.741
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..	206.806	160.819	18.950
Finansielle anlægsaktiver			5
			Lejededesitum
Kostpris 1. januar 2016.....			120.000
Kostpris 31. december 2016.....			120.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....			120.000

NOTER

		Overført overskud	I alt	Note
Egenkapital				6
	Aktiekapital			
Egenkapital 1. januar 2016.....	500.000	546.091	1.046.091	
Forslag til årets resultatdisponering.....		322.948	322.948	
Egenkapital 31. december 2016.....	500.000	869.039	1.369.039	
		2016	2015	
		kr.	kr.	
Andre hensættelser				7
Hensættelser med forventet forfald indenfor 1 år.....		27.320	39.600	
Eventualposter mv.				8
Der er stillet betalingsgarantier overfor SKAT og leverandører på 250 tkr.				
Selskabet kautionerer for alle selskaberne i Lars Haldrup Petersen Holding A/S koncernen, Biludlejning Randers ApS og Ejendomsanpartsselskabet Smedevej 7 mellemværende med finansieringsinstitut.				
Selskabet har indgået uopsigelig lejekontrakt med Ejendomsanpartsselskabet Smedevej 7 ApS med en årlig leje på 780 tkr.				
Operationel leasing				
Selskabet har indgået 14 operationelle leasingaftaler på biler med en gennemsnitlig restløbtid på 8 mdr. med en samlet restleasingydelse på 261 tkr.				
Hæftelse i sambeskatningen				
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Lars Haldrup Petersen Holding A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				9
Ingen				

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bilhuset Haldrup Hobro A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	3 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-15 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Nye og brugte biler måles til kostpris ud fra en specifik indentifikation. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi ud fra en individuel vurdering af hver enkelt bil.

Reservedele måles til kostpris ud fra et vejet gennemsnit. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi ud fra en vurdering af perioden, hvor reservedelene ikke har været omsat.

Kostpris for biler og reservedele opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til reparation af brugte biler inden for garantiperioden på ½ år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.