

LEASING.DK A/S

Cypresvej 19 - 21

7400 Herning

CVR-nr. 32563643

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2018

Dirigent

Navn: Bjarne Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

LEASING.DK A/S
Cypresvej 19 - 21
7400 Herning

CVR-nr.: 32563643
Hjemsted: Herning
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Bjarne Nielsen, formand
Jesper Bjarne Haugaard
Søren Thygesen

Direktion

Anders Nielsen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for LEASING.DK 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 31.05.2018

Direktion

Anders Nielsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Bjarne Nielsen
formand

Jesper Bjarne Haugaard

Søren Thygesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i LEASING.DK A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LEASING.DK A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Esbjerg, den 31.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24824

Stig Petersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35464

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	433.145	361.857	246.843	151.107	175.272
Bruttoresultat	101.462	79.601	58.306	46.716	52.423
Driftsresultat	9.721	11.409	9.963	8.957	11.477
Resultat af finansielle poster	(2.229)	(2.014)	(1.440)	(1.576)	(2.967)
Årets resultat	5.830	7.264	6.830	6.236	7.425
Samlede aktiver	315.327	310.458	233.749	145.892	142.978
Investeringer i materielle anlægsaktiver	257.196	415.528	305.141	141.315	92.928
Egenkapital	67.632	61.803	54.539	47.709	56.473
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	23,4	22,0	23,6	30,9	29,9
Nettomargin (%)	1,3	2,0	2,8	4,1	4,2
Egenkapitalens forrentning (%)	9,0	12,5	13,4	12,0	14,1
Soliditetsgrad (%)	21,4	19,9	23,3	32,7	39,5

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive leasingvirksomhed samt forestå aktiviteter i tilknytning hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på 5.830 t.kr. mod et overskud i 2016 på 7.264 t.kr., hvilket af ledelsen anses for tilfredsstillende.

Selskabet er i året påbegyndt at sælge biler på finansielle leasingaftaler.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat levede ikke helt op til forventningerne for 2017, hvilket bl.a. skyldtes stor vækst og løbende udvikling af forretningskonceptet.

Forventet udvikling

Der forventes et resultat efter skat i niveauet 6 – 8 mio.kr.

Særlige risici

Selskabets finansiering består hovedsageligt af variabelt finansieret bankgæld. Denne risiko er afdækket ved at selskabets leasingaftaler tilsvarende hovedsageligt er med variabel rente.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		433.144.906	361.857.119
Vareforbrug		(326.310.941)	(275.583.805)
Andre eksterne omkostninger		<u>(5.372.154)</u>	<u>(6.672.218)</u>
Bruttoresultat		101.461.811	79.601.096
Personaleomkostninger	1	(10.904.414)	(10.071.995)
Af- og nedskrivninger		<u>(80.835.993)</u>	<u>(58.119.849)</u>
Driftsresultat		9.721.404	11.409.252
Andre finansielle indtægter		401.416	700.263
Andre finansielle omkostninger		<u>(2.630.040)</u>	<u>(2.714.608)</u>
Resultat før skat		7.492.780	9.394.907
Skat af årets resultat	2	<u>(1.663.000)</u>	<u>(2.131.000)</u>
Årets resultat	3	5.829.780	7.263.907

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		238.100.737	260.652.493
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		29.207	0
Materielle anlægsaktiver	4	<u>238.129.944</u>	<u>260.652.493</u>
Anlægsaktiver		<u>238.129.944</u>	<u>260.652.493</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		47.458.098	45.780.412
Varebeholdninger		<u>47.458.098</u>	<u>45.780.412</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5	27.980.690	1.636.497
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	525.509
Andre tilgodehavender		1.750.388	1.861.497
Tilgodehavender		<u>29.731.078</u>	<u>4.023.503</u>
Likvide beholdninger		<u>8.170</u>	<u>1.575</u>
Omsætningsaktiver		<u>77.197.346</u>	<u>49.805.490</u>
Aktiver		<u>315.327.290</u>	<u>310.457.983</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	25.000.000	25.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>42.632.482</u>	<u>36.802.702</u>
Egenkapital		<u>67.632.482</u>	<u>61.802.702</u>
Udskudt skat	7	<u>13.500.000</u>	<u>17.855.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>13.500.000</u>	<u>17.855.000</u>
Bankgæld		185.879.982	190.515.598
Finansielle leasingforpligtelser		663.042	750.624
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.872.827	1.117.755
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.818.627	0
Skyldig selskabsskat		1.044.000	0
Anden gæld		11.489.005	16.501.708
Periodeafgrænsningsposter	8	<u>26.427.325</u>	<u>21.914.596</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>234.194.808</u>	<u>230.800.281</u>
Gældsforpligtelser		<u>234.194.808</u>	<u>230.800.281</u>
Passiver		<u>315.327.290</u>	<u>310.457.983</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		
Koncernforhold	14		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	25.000.000	36.802.702	61.802.702
Årets resultat	0	5.829.780	5.829.780
Egenkapital ultimo	25.000.000	42.632.482	67.632.482

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	9.980.339	9.112.575
Pensioner	728.005	661.577
Andre omkostninger til social sikring	76.832	89.218
Andre personaleomkostninger	119.238	208.625
	10.904.414	10.071.995
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	20	19
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017	2016
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.146.770	1.020.426
	1.146.770	1.020.426
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.044.000	0
Ændring af udskudt skat	(4.355.000)	2.131.000
Regulering vedrørende tidligere år	4.974.000	0
	1.663.000	2.131.000
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	5.829.780	7.263.907
	5.829.780	7.263.907

Noter

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	345.791.160	0
Tilgange	257.152.508	43.812
Afgange	<u>(251.026.105)</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>351.917.563</u>	<u>43.812</u>
Af- og nedskrivninger primo	(85.138.667)	0
Årets afskrivninger	(80.821.388)	(14.605)
Tilbageførsel ved afgang	<u>52.143.229</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(113.816.826)</u>	<u>(14.605)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>238.100.737</u>	<u>29.207</u>
Ikke-ejede aktiver	<u>663.042</u>	<u>-</u>

5. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender fra salg indeholder leasingtilgodehavender opstået i forbindelse med salg af biler på finansielle leasingaftaler. Tilgodehavendet udgør pr. 31.12.2017 23,6 mio.kr., hvoraf 16,6 mio.kr. forfalder mere end 12 måneder efter balancedagen.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	<u>1.000</u>	2500000	<u>25.000.000</u>
	<u>1.000</u>		<u>25.000.000</u>

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	13.500.000	23.093.000
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(5.238.000)
	13.500.000	17.855.000

Bevægelser i året

Primo	17.855.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(4.355.000)
Ultimo	13.500.000

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver vedrører periodiserede leasingindtægter.

	2017	2016
	kr.	kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	833.604	833.604

10. Eventualforpligtelser

Selskabets bankforbindelse har på vegne af selskabet stillet almindelige betalingsgarantier på 200 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Bjarne Nielsen Herning Holding ApS som administrations-selskab. 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 administrationsselskabets årsregnskab.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

12. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bjarne Nielsen Holding ApS, Silkeborg ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette. Bjarne Nielsen Herning Holding ApS ejer 100% af moderselskabet Bjarne Nielsen Holding ApS.

Bjarne Nielsen, Søvnemget 17, 8600 Silkeborg har bestemmende indflydelse i ultimativ ejer Bjarne Nielsen Herning Holding ApS og har dermed bestemmende indflydelse på selskabet.

Noter

13. Transaktioner med nærtstående parter

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

14. Koncernforhold

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter salgspris for materielle anlægsaktiver, gebyrer, ordinære leasingydelse, periodiserede ekstraordinære leasingydelse, rentedelen af finansielle leasingaftaler samt tjenesteydelse i forbindelse med bilhandel.

Ved indgåelse af finansielle leasingydelse indregnes bilen, som solgt på aftaletidspunktet, hvorefter leasingydelse indregnes som renter og afdrag på leasingtilgodehavendet. Ekstraordinære leasingydelse på operationelle leasingaftaler periodiseres lineært over leasingperioden.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostpris fratrukket akkumulerede afskrivninger for materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokale omkostninger, 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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

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 moderselskabets 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 anlægsaktiver

Anlægsaktiver omfatter primært biler, der udlejes på operationelle leasingaftaler.

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 og forventet restværdi baseret på leasingaftalernes kontraktløbetid.

Anvendt regnskabspraksis

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

Leasingtilgodehavender opstået ved salg af biler på finansielle leasingaftaler indregnes som tilgodehavender fra salg.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

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.

Finansielle leasingforpligtelser

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Der er ikke indarbejdet en pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da denne indgår i overliggende koncernregnskab.