

Terminalen Odense SØ Bilcenter Fyn A/S

Peder Wessels Vej 11, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 35 21 18 88

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. marts 2016.

Peter Milbregt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Terminalen Odense SØ Bilcenter Fyn A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense SØ, den 31. marts 2016

Direktion

Henning Christensen

Bestyrelse

Peter Milbregt

Henning Christensen

Peter Jürs

Camilla Avlbjerg Christiansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Terminalen Odense SØ Bilcenter Fyn A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Terminalen Odense SØ Bilcenter Fyn A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 31. marts 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Jan Knudsen
statsautoriseret revisor

Malene Mogensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Terminalen Odense SØ Bilcenter Fyn A/S Peder Wessels Vej 11 5220 Odense SØ
	Telefon: 78 73 21 64
	CVR-nr.: 35 21 18 88
	Hjemsted: Odense
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Milbregt Henning Christensen Peter Jürs Camilla Avlbjerg Christiansen
Direktion	Henning Christensen
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Birkemose Allé 27, st. 6000 Kolding
Modervirksomhed	Terminalen A/S Sjællandsvej 1 6000 Kolding CVR-nr. 34 08 01 78

Hovedtal og nøgletal

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttoresultat	9.294	8.008	4.660
Resultat af ordinær primær drift (EBIT)	152	-222	-721
Finansielle poster, netto	-535	-364	-194
Resultat før skat	-383	-586	-915
Årets resultat	-293	-441	-678
Balance:			
Balancesum (Investeret kapital)	18.863	17.207	11.897
Egenkapital	3.588	1.881	2.322
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	-2.230	446	-724
Investeringsaktivitet	-144	-149	-2.192
Finansieringsaktivitet	2.000	0	3.000
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	16	14	8
Nøgletal i %: *)			
Soliditetsgrad	19,0	10,9	19,5
Egenkapitalforrentning	-10,7	-21,0	-25,5
Afkast af investeret kapital	0,8	-1,5	-9,1

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Hoved- og nøgletallene for 2013 omfatter kun perioden 9/4 - 31/12 2013.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har bestået af distribution og forhandling af nye Hyundai og Suzuki biler og reservedele. Derudover omfatter selskabets aktiviteter salg af brugte biler samt reparation- og pladearbejde primært vedrørende ovenstående bilmærker.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling er utilfredsstillende.

Prisrisici

Selskabet har ingen væsentlige prisrisici. Lagrene af såvel nye som brugte biler samt reservedele er forsigtigt prisfastsat.

Valutarisici

Selskabet har ikke aktiviteter i fremmed valuta.

Miljøforhold

Selskabet har tilrettelagt sin miljøpolitik, så den i videst mulig omfang tager hensyn til miljøet.

Videnressourcer

Selskabet er ikke afhængigt af specielle videnressourcer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har ikke været afholdt omkostninger til forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et bedre resultat i regnskabsåret 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99 a

Koncernen har beskrevet sin indsats på CSR-området på koncernens hjemmeside, hvorfor der henvises til www.nc.dk/om-ncg/samfundsansvar-csr.

Ledelsesberetning

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Der henvises til koncernpolitikken i årsrapporten for Nic. Christiansen Holding A/S.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Bruttofortjeneste	9.294	8.008
Distributionsomkostninger	-7.522	-6.397
Administrationsomkostninger	-1.620	-1.833
Resultat af primær drift	152	-222
Andre finansielle indtægter	17	8
1 Øvrige finansielle omkostninger	-552	-372
Resultat før skat	-383	-586
2 Skat af årets resultat	90	145
Årets resultat	-293	-441
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-293	-441
Disponeret i alt	-293	-441

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Goodwill	483	683
Immaterielle anlægsaktiver i alt	483	683
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	698	774
Materielle anlægsaktiver i alt	698	774
Andre tilgodehavender	283	283
Finansielle anlægsaktiver i alt	283	283
Anlægsaktiver i alt	1.464	1.740
Omsætningsaktiver		
5 Fremstillede varer og handelsvarer	15.731	13.134
Varebeholdninger i alt	15.731	13.134
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.042	1.483
Igangværende arbejder for fremmed regning	56	126
Tilgodehavende selskabsskat	66	139
Andre tilgodehavender	497	204
Tilgodehavender i alt	1.661	1.952
Likvide beholdninger	7	381
Omsætningsaktiver i alt	17.399	15.467
Aktiver i alt	18.863	17.207

Balance 31. december

Passiver

<u>Note</u>	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	1.010	1.000
7 Overkurs ved emission	0	0
8 Overført resultat	2.578	881
Egenkapital i alt	3.588	1.881
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	11	35
Hensatte forpligtelser i alt	11	35
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	4.312	2.365
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.313	1.912
Gæld til tilknyttede virksomheder	7.261	9.427
Anden gæld	1.137	1.485
Periodeafgrænsningsposter	241	102
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.264	15.291
Gældsforpligtelser i alt	15.264	15.291
Passiver i alt	18.863	17.207

9 Medarbejderforhold
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
11 Eventualposter
12 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Årets resultat	-293	-441
13 Reguleringer	865	619
14 Ændring i driftskapital	-2.406	354
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-1.834	532
Renteindbetalinger og lignende	17	8
Renteudbetalinger og lignende	-552	-372
Pengestrøm fra ordinær drift	-2.369	168
Betalt selskabsskat	139	278
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-2.230	446
Køb af materielle anlægsaktiver	-144	-149
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-144	-149
Kapitaludvidelse	2.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.000	0
Ændring i likvider	-374	297
Likvider primo	381	84
Likvider ultimo	7	381
Likvider		
Likvide beholdninger	7	381
Likvider ultimo	7	381

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.000	0	881	1.881
Overført til overført resultat	0	-1.990	1.990	0
Kapitaludvidelse	10	1.990	0	2.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-293	-293
	1.010	0	2.578	3.588

Noter

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	333	179
Andre renteomkostninger	219	193
	<u>552</u>	<u>372</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-66	-139
Årets regulering af udskudt skat	-24	-6
	<u>-90</u>	<u>-145</u>
	31/12 2015 t.kr.	31/12 2014 t.kr.
3. Goodwill		
Kostpris primo	1.000	1.000
Kostpris ultimo	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	-317	-117
Årets afskrivninger	-200	-200
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-517</u>	<u>-317</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>483</u>	<u>683</u>

De samlede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver er indeholdt i distributionsomkostninger.

Noter

	31/12 2015 t.kr.	31/12 2014 t.kr.
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	1.058	909
Tilgang i årets løb	144	149
Kostpris ultimo	1.202	1.058
Af- og nedskrivninger primo	-284	-84
Årets afskrivninger	-220	-200
Af- og nedskrivninger ultimo	-504	-284
Regnskabsmæssig værdi ultimo	698	774

De samlede afskrivninger på materielle anlægsaktiver er indeholdt i distributionsomkostninger.

5. Fremstillede varer og handelsvarer

I handelsvarer indgår leasede aktiver med 2.974 t.kr.

6. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital primo	1.000	1.000
Kapitaludvidelse	10	0
	1.010	1.000

Selskabskapitalen består af kapitalandele á nominelt 1.000 kr. eller multipla heraf. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

Kontant stiftelse 2013	500
Kontant kapitaludvidelse 2013	500
Kapitaludvidelse 2015	10
	1.010

7. Overkurs ved emission

Overkurs ved emission primo	0	0
Overkurs ved emission	1.990	0
Overført til overført resultat	-1.990	0
	0	0

Noter

	31/12 2015 t.kr.	31/12 2014 t.kr.
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	881	1.322
Overført fra overkurs ved emission	1.990	0
Årets overførte overskud eller underskud	-293	-441
	2.578	881
9. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	5.988	5.181
Pensioner	713	592
Andre omkostninger til social sikring	129	131
	6.830	5.904
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	16	14

Vederlag til selskabets direktion er ikke oplyst, jf. årsregnskabslovens §98 B.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt fordringspant er omfattet af et generelt pantsætningsforbud overfor tredjemand.

11. Eventualposter
Kautionsforpligtelser

Selskabet kautionerer sammen med Nic. Christiansen Holding-koncernen for selskabernes samlede engagement med Jyske Bank A/S.

Huslejeforpligtelse

Der er indgået huslejeaftaler med opsigelse tidligst 1/6 2018 med en samlet forpligtelse på 2.404 t.kr.

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med B. Christiansen Holding A/S som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Den samlede hæftelse fremgår af årsrapporten for B. Christiansen Holding A/S.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Terminalen A/S

Moderselskab

Øvrige nærtstående parter, der har været transaktioner med

Selskabets bestyrelse og direktion, jf. side 4

Terminalen A/S

Tilknyttet virksomhed

Terminalen Birkerød A/S

Tilknyttet virksomhed

Terminalen Aarhus A/S

Tilknyttet virksomhed

Terminalen Esbjerg A/S

Tilknyttet virksomhed

Terminalen Taastrup Ole Mathiesen Biler A/S

Tilknyttet virksomhed

Terminalen Odense S Bilcenter Fyn A/S

Tilknyttet virksomhed

Bayern AutoGroup Odense A/S

Tilknyttet virksomhed

Bayern AutoGroup Aarhus A/S

Tilknyttet virksomhed

Bayern AutoGroup Kolding A/S

Tilknyttet virksomhed

Bayern AutoGroup Aalborg A/S

Tilknyttet virksomhed

Hyundai Bilimport A/S

Tilknyttet virksomhed

Transaktioner

Der foregår transaktioner med moderselskabet og tilknyttede virksomheder på markedsmæssige vilkår.

Noter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Terminalen A/S, Sjællandsvej 1, 6000 Kolding

Følgende parter har bestemmende indflydelse på Terminalen Odense SØ Bilcenter Fyn A/S.

Navn	Hjemsted	Grundlag for indflydelse
Terminalen A/S	Kolding	Nærmeste moderselskab
NCG Retail A/S	Kolding	Moderselskab
Nic. Christiansen Holding A/S	Kolding	Moderselskab
B. Christiansen Holding A/S	Kolding	Øverste moderselskab
Birthe Christiansen	Kolding	Kapitalejer med flertal af stemmerettigheder i B. Christiansen Holding A/S

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	420	400
Andre finansielle indtægter	-17	-8
Øvrige finansielle omkostninger	552	372
Skat af årets resultat	-90	-145
	865	619
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.597	-4.707
Ændring i tilgodehavender	218	-696
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-27	5.757
	-2.406	354

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Terminalen Odense SØ Bilcenter Fyn A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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 finansiell post.

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.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

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

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Selskaberne indregner vareforbrug svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler samt kontoromkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige varebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Terminalen Odense SØ Bilcenter Fyn A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis

I gæld til pengeinstitutter indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

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 virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Segmentoplysninger

Selskabet har kun ét forretningssegment og dette udøves alene i Danmark.

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkast af investeret kapital	$\frac{\text{EBIT} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$