

Terminalen Odense S Bilcenter Fyn A/S

Svendborgvej 251 B, Hjallose, 5260 Odense S

CVR-nr. 35 21 19 26

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	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Terminalen Odense S 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 S, den 31. marts 2016

Direktion

Kim Mølgaard

Lars Einar Fram

Bestyrelse

Peter Milbregt

Niels V. Bertelsen

Morten Bøhm Jørgensen

Camilla Avlbjerg Christiansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Terminalen Odense S Bilcenter Fyn A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Terminalen Odense S 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 S Bilcenter Fyn A/S Svendborgvej 251 B Hjallese 5260 Odense S
	Telefon: 63 95 52 00
	CVR-nr.: 35 21 19 26
	Hjemsted: Odense
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Milbregt Niels V. Bertelsen Morten Bøhm Jørgensen Camilla Avlbjerg Christiansen
Direktion	Kim Mølgaard Lars Einar Fram
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	30.844	23.356	12.073
Resultat af ordinær primær drift (EBIT)	4.825	-942	-1.315
Finansielle poster, netto	-1.602	-1.104	-671
Resultat før skat	3.223	-2.046	-1.986
Årets resultat	2.463	-1.547	-1.471
Balance:			
Balancesum(investeret kapital)	54.958	57.783	37.992
Egenkapital	8.945	4.482	6.029
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	-1.511	324	128
Investeringsaktivitet	-473	-544	-7.395
Finansieringsaktivitet	2.000	0	7.500
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	45	42	23
Nøgletal i %: *)			
Soliditetsgrad	16,3	7,8	15,9
Egenkapitalforrentning	36,7	-29,4	-48,8
Afkast af investeret kapital	8,6	-2,0	-17,6

*) 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 2013 - 31/12 2013.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Selskabets aktiviteter foregår i lokationerne Terminalen Odense S og Terminalen Ringe.

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 tilfredsstillende.

Prisrisici

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

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 lavere 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	30.844	23.356
Distributionsomkostninger	-21.218	-19.603
Administrationsomkostninger	-4.801	-4.695
Resultat af primær drift	4.825	-942
Andre finansielle indtægter	60	31
1 Øvrige finansielle omkostninger	-1.662	-1.135
Resultat før skat	3.223	-2.046
2 Skat af årets resultat	-760	499
Årets resultat	2.463	-1.547
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	2.463	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.547
Disponeret i alt	2.463	-1.547

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Goodwill	2.127	3.007
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>2.127</u>	<u>3.007</u>
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.824	1.923
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.824</u>	<u>1.923</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	102	79
Andre tilgodehavender	926	923
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.028</u>	<u>1.002</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.979</u>	<u>5.932</u>
Omsætningsaktiver		
5 Fremstillede varer og handelsvarer	36.137	43.307
Varebeholdninger i alt	<u>36.137</u>	<u>43.307</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.313	5.711
Igangværende arbejder for fremmed regning	123	142
Udskudte skatteaktiver	3	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	456
Andre tilgodehavender	1.374	2.222
Tilgodehavender i alt	<u>13.813</u>	<u>8.531</u>
Likvide beholdninger	<u>29</u>	<u>13</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>49.979</u>	<u>51.851</u>
Aktiver i alt	<u>54.958</u>	<u>57.783</u>

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	7.935	3.482
Egenkapital i alt	8.945	4.482
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	64
Hensatte forpligtelser i alt	0	64
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	5.532	5.536
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.347	7.531
Gæld til tilknyttede virksomheder	23.100	36.019
Selskabsskat	827	0
Anden gæld	10.010	4.017
Periodeafgrænsningsposter	197	134
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	46.013	53.237
Gældsforpligtelser i alt	46.013	53.237
Passiver i alt	54.958	57.783

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	2.463	-1.547
13 Reguleringer	3.787	1.917
14 Ændring i driftskapital	-6.618	442
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-368	812
Renteindbetalinger og lignende	63	25
Renteudbetalinger og lignende	-1.662	-1.135
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.967	-298
Betalt selskabsskat	456	622
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.511	324
Køb af materielle anlægsaktiver	-702	-703
Salg af materielle anlægsaktiver	255	159
Køb af finansielle anlægsaktiver	-26	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-473	-544
Kontant kapitalforhøjelse	2.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.000	0
Ændring i likvider	16	-220
Likvider primo	13	233
Likvider ultimo	29	13
Likvider		
Likvide beholdninger	29	13
Likvider ultimo	29	13

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.000	0	3.482	4.482
Kapitaludvidelse	10	1.990	0	2.000
Overført til overført resultat	0	-1.990	1.990	0
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	2.463	2.463
	1.010	0	7.935	8.945

Noter

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	1.381	870
Andre renteomkostninger	281	265
	1.662	1.135
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	827	-456
Årets regulering af udskudt skat	-67	-43
	760	-499
	31/12 2015 t.kr.	31/12 2014 t.kr.
3. Goodwill		
Kostpris primo	4.400	4.400
Kostpris ultimo	4.400	4.400
Af- og nedskrivninger primo	-1.393	-513
Årets afskrivninger	-880	-880
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.273	-1.393
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.127	3.007

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	2.567	2.001
Tilgang i årets løb	702	703
Afgang i årets løb	-367	-137
Kostpris ultimo	2.902	2.567
Af- og nedskrivninger primo	-644	-190
Årets afskrivninger	-537	-475
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	103	21
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.078	-644
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.824	1.923

De samlede afskrivninger på materielle anlægsaktiver er indeholdt i distributionsomkostninger.

5. Fremstillede varer og handelsvarer

I handelsvarer indgår leasede aktiver med 3.906 t.kr.

	31/12 2015 t.kr.	31/12 2014 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
Kapitalforhøjelse 2013	500
Kapitalforhøjelse 2015	10
	1.010

Noter

	31/12 2015 t.kr.	31/12 2014 t.kr.
7. Overkurs ved emission		
Årets overkurs ved emission	1.990	0
Overført til overført resultat	-1.990	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	3.482	5.029
Overført fra overkurs ved emission	1.990	0
Årets overførte overskud eller underskud	2.463	-1.547
	<u>7.935</u>	<u>3.482</u>
9. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	15.722	13.571
Pensioner	1.891	1.614
Andre omkostninger til social sikring	387	396
	<u>18.000</u>	<u>15.581</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>45</u>	<u>42</u>

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

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut og leverandør, er der udstedt skadesløsbrev på 6.000 t.kr. med pant i varebeholdninger og simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser.

Herudover er der for varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt fordringspant et generelt pantsætningsforbud overført tredjemand.

Noter

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 2020 med en samlet forpligtelse på 12.036 t.kr.

Operationel leasing

Der er indgået 10 operationelle leasingkontrakter på biler med en samlet restleasingforpligtelse på 470 t.kr. Restløbetiden udgør 7 - 12 måneder.

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. Chrisitansen Holding A/S.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Terminalen A/S

Moderselskab

Noter

Øvrige nærtstående parter, der har været transaktioner med.

Selskabets bestyrelse og direktion, jf. side 4

NCG Retail A/S	Tilknyttet virksomhed
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 SØ Bilcenter Fyn A/S	Tilknyttet virksomhed
Terminalen Roskildevej A/S	Tilknyttet virksomhed
Bayern AutoGroup Odense A/S	Tilknyttet virksomhed
Bayern AutoGroup Aarhus A/S	Tilknyttet virksomhed
Bayern Autogroup Aalborg A/S	Tilknyttet virksomhed
Bayern AutoGroup Kolding A/S	Tilknyttet virksomhed
Hyundai Bil Import A/S	Tilknyttet virksomhed

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 S 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

Noter

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.425	1.312
Andre finansielle indtægter	-60	-31
Øvrige finansielle omkostninger	1.662	1.135
Skat af årets resultat	760	-499
	<u>3.787</u>	<u>1.917</u>
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	7.170	-17.073
Ændring i tilgodehavender	-5.738	-3.866
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-8.050	21.381
	<u>-6.618</u>	<u>442</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Terminalen Odense S Bilcenter Fyn A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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. Selskabet 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, 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 salgsomkostninger 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 nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. 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.

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 nettorealisationseværdien 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 S Bilcenter Fyn A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 et forretningssegment og dette udøves udelukkende i Danmark.

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	$\frac{\text{EBIT} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$