



Tlf.: 96 70 18 00
nykoebingm@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fårtofts Plads 9
DK-7900 Nykøbing Mors
CVR-nr. 20 22 26 70

KASPER KRISTENSEN HOLDING APS

MARIANEVEJ 20, 7800 SKIVE

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2021 - 30. SEPTEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 4. januar 2023

Kasper Mark Kristensen

CVR-NR. 35 48 60 46

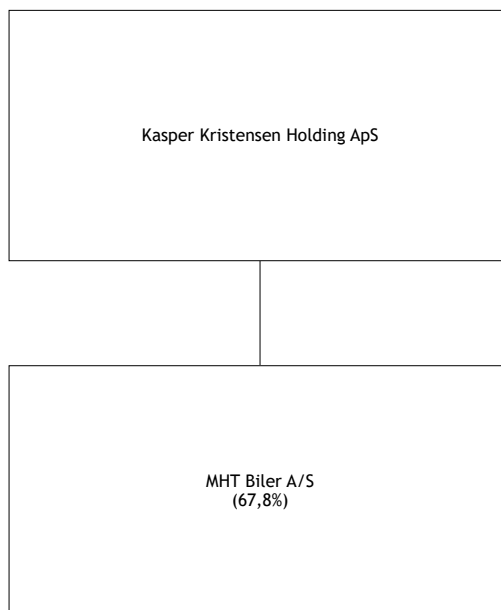
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9-10
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022	
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Egenkapitalopgørelse.....	14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-21
Anvendt regnskabspraksis.....	22-28

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Kasper Kristensen Holding ApS Marianevej 20 7800 Skive
	CVR-nr.: 35 48 60 46 Stiftet: 30. september 2013 Kommune: Skive Regnskabsår: 1. oktober 2021 - 30. september 2022
Direktion	Kasper Mark Kristensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fårtofts Plads 9 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Jyske Bank Algade 2 7900 Nykøbing Mors

KONCERNOVERSIGT



Ved udregning af ejerandele er der set bort fra egne aktier

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Kasper Kristensen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 3. januar 2023

Direktion:

Kasper Mark Kristensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Kasper Kristensen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kasper Kristensen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nykøbing Mors, den 3. januar 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Baagøe
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34119

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	52.718	47.187	43.601	36.811	27.685
Resultat af primær drift.....	14.784	9.821	7.190	-108	7.273
Finansielle poster, netto.....	-585	-498	-627	-117	-556
Årets resultat før skat.....	14.199	9.323	6.562	2.655	6.717
Årets resultat.....	11.041	7.232	5.057	2.685	5.177
Balance					
Balancesum.....	110.914	115.909	93.424	49.026	54.727
Egenkapital.....	45.999	45.353	39.705	36.228	18.506
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser....	31.873	24.869	21.317	18.904	16.001
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	12.006	11.403	14.612	18.557	114
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-4.105	-3.363	-2.065	-11.215	-1.338
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-10.803	-2.823	-2.720	15.465	91
Pengestrømme i alt.....	-2.902	5.217	9.827	-2.282	-1.133
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-5.322	-1.701	-2.372	-10.008	-1.514
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	94	85	87	88	53
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning.....	24,2	17,0	13,3	9,8	35,0
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser).....	25,1	15,9	12,6	14,7	38,2

Hoved- og nøgletallene for 2017/18 er ikke umiddelbart sammenlignelige med de øvrige 4 år, da koncernen pr. 1. oktober 2018 har overtaget Hanherred & Himmerland Biler A/S. Koncernen har fra 1. oktober 2018 således 5 afdelinger.

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

Egenkapitalforrentning:

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

Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser):

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

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernen er autoriseret Toyota-forhandler, og hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af markedsføring, salg, service, vedligeholdelse og reparation af biler fra afdelinger i Nykøbing Mors, Thisted, Løgstør, Brovst og Aars.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 52.718 tkr. mod 47.187 tkr. sidste år, svarende til en stigning på 5.531 tkr.

Årets resultat efter skat udgør et overskud på 11.041 tkr. mod et overskud sidste år på 7.232 tkr.

Koncernens omsætning og resultat for 2021/22 har været kraftig påvirket af de lange leveringstider på nye biler. I forhold til sidste år har der således været et fald i omsætningen af nye biler, mens der har været en stor stigning i omsætningen af brugte biler.

Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2020/21 forventede et resultat for 2021/22 på 8,0 -10 mio. kr. efter skat, idet selskabet forventede et lavere aktivitetsniveau som sfølge af lange leveringstider på nye biler. Fremgangen i årets resultat i forhold til det forventede skyldes væsentligst en større omsætningen på brugte biler end forventet.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for meget tilfredsstillende, når der henses til markedssituationen.

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 110.914 tkr. mod 115.909 tkr. sidste år, svarende til et fald på 4.995 tkr. Faldet i balancesummen skyldes væsentligst tilgodehavender.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 45.999 tkr., svarende til en egenfinansiering på 41,5 % af de samlede aktiver på 110.914 tkr., hvilket er en stigning på 2,6 procentpoint i forhold til sidste år.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende og er på niveau med det forventede.

Finansielle risici

Renterisici:

Koncernens rentebærende nettogæld er i stort omfang gæld til realkreditinstitutter, leasingforpligtelser vedrørende udlejningsbiler samt kassekreditter med variabel rente. Der indgås ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Miljøforhold

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

Til styring af miljømæssige forhold er der udarbejdet en miljøpolitik i overensstemmelse med de forretningsmæssige mål og ledelsesmæssige holdninger.

Til styring af disse målsætninger er selskabet 14001 milkøcertificeret.

LEDELSESBERETNING

Videnressourcer

Koncernen ønsker at være på forkant med den teknologiske udvikling indenfor service og reparation af biler. Derfor spiller den enkelte medarbejders personlige viden en afgørende rolle, hvilket betyder, at der løbende er stor fokus på efter- og videreuddannelse af medarbejderne. Koncernen har gennem de seneste år investeret i ny teknologi og teknik for derigennem at være godt rustet til de nye krav, som branchen som helhed udsættes for.

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer i det kommende år et aktivitetsniveau på et lidt lavere niveau, idet forbrugernes købelyst, det stigende renteniveau samt lange leveringstider på nye biler, forventes at få indflydelse på aktivitetsniveauet.

På baggrund af ovennævnte forventes der for det kommende år et resultat på 5,0 - 8,0 mio. kr. efter skat.

Som følge heraf forventes et mindre fald i egenkapitalen, ligesom koncernen fortsat forventes at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

Egne kapitalandele

Koncernens beholdning af egne aktier udgør 12.610 stk. a 5 kr., hvilket svarer til 10 % af aktiekapitalen.

I årets løb er der erhvervet 12.610 stk. egne aktier a 5 kr. Købesummen udgør 4.151.477 kr. Aktierne er erhvervet i forbindelse med en aktionærs udtræden af selskabet.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		52.718.291	47.187.420	-17.341	-16.739
Personaleomkostninger.....	1	-35.538.230	-35.242.933	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-2.309.743	-2.031.348	0	0
Andre driftsomkostninger.....		-86.039	-92.030	0	0
DRIFTSRESULTAT		14.784.279	9.821.109	-17.341	-16.739
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	7.207.988	3.653.610
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		22.320	0	22.320	0
Andre finansielle indtægter.....		37.570	118.436	-110.840	39.608
Andre finansielle omkostninger.....		-645.139	-616.161	-9.242	-11.361
RESULTAT FØR SKAT		14.199.030	9.323.384	7.092.885	3.665.118
Skat af årets resultat.....	2	-3.157.608	-2.091.674	24.701	784
ÅRETS RESULTAT	3	11.041.422	7.231.710	7.117.586	3.665.902

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Goodwill.....		1.064.830	1.300.044	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	1.064.830	1.300.044	0	0
Grunde og bygninger.....		27.841.530	28.436.790	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		1.813.383	1.649.858	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.710.458	1.779.866	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		765.988	870.067	0	0
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		1.788.244	0	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	34.919.603	32.736.581	0	0
Kapitalandele i datter-virksomheder.....		0	0	29.716.184	21.377.794
Andre værdipapirer.....		1.739.176	1.734.176	1.501.440	1.501.440
Andre tilgodehavender.....		30.000	30.000	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	6	1.769.176	1.764.176	31.217.624	22.879.234
ANLÆGSAKTIVER.....		37.753.609	35.800.801	31.217.624	22.879.234
Forudbetaling for varer.....		361.714	626.664	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		52.887.993	40.145.761	0	0
Varebeholdninger.....		53.249.707	40.772.425	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		13.489.314	13.864.629	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		733.167	876.291	0	0
Andre tilgodehavender.....		2.284.263	18.198.318	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	3.161.549	2.073.382
Periodeafgrænsningsposter.....	7	57.262	38.265	0	0
Tilgodehavender.....		16.564.006	32.977.503	3.161.549	2.073.382
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	8	916.564	1.024.562	916.564	1.024.562
Værdipapirer.....		916.564	1.024.562	916.564	1.024.562
Likvide beholdninger.....		2.430.500	5.333.360	105	971.150
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		73.160.777	80.107.850	4.078.218	4.069.094
AKTIVER.....		110.914.386	115.908.651	35.295.842	26.948.328

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Anpartskapital.....		80.000	80.000	80.000	80.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	15.691.462	11.533.474
Overført overskud.....		31.182.679	24.675.092	15.491.217	13.141.619
Forslag til udbytte.....		610.000	114.400	610.000	114.400
Minoritetsinteresser.....		14.125.928	20.483.972	0	0
EGENKAPITAL.....		45.998.607	45.353.464	31.872.679	24.869.493
Hensættelse til udskudt skat.....	9	3.041.858	3.021.098	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.041.858	3.021.098	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		11.993.557	13.050.902	0	0
Banklån.....		0	292.500	0	0
Leasingforpligtelser.....		373.000	0	0	0
Anden gæld.....		34.000	22.000	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	10	12.400.557	13.365.402	0	0
Prioritetsgæld.....		1.064.100	1.059.700	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		562.969	90.000	562.969	0
Leasinggæld.....		14.669.334	9.163.075	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		2.158.650	972.400	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		12.828.811	6.941.320	0	0
Gæld, tilknyttede virksomheder...		0	0	38.757	290.139
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		58.079	56.328	58.079	56.328
Selskabsskat.....		2.760.858	1.729.868	2.760.858	1.729.868
Anden gæld.....		11.946.763	31.005.796	2.500	2.500
Periodeafgrænsningsposter.....	11	3.423.800	3.150.200	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		49.473.364	54.168.687	3.423.163	2.078.835
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		61.873.921	67.534.089	3.423.163	2.078.835
PASSIVER.....		110.914.386	115.908.651	35.295.842	26.948.328
Eventualposter mv.	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Nærtstående parter	14				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen				
	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	Minoritetsint resser	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021.....	80.000	24.675.093	114.400	20.483.971	45.353.464
Forslag til resultatdisponering, jf. note 3.		6.507.586	610.000	3.923.836	11.041.422
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....			-114.400	-1.950.000	-2.064.400
Køb af egne kapitalandele.....				-8.331.879	-8.331.879
Egenkapital 30. september 2022.....	80.000	31.182.679	610.000	14.125.928	45.998.607

	Moderselskabet				
	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021.....	80.000	11.533.474	13.141.619	114.400	24.869.493
Forslag til resultatdisponering, jf. note 3.		7.207.988	-700.402	610.000	7.117.586
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-114.400	-114.400
Overførsler					
Tilladt udligning.....		-3.050.000	3.050.000		0
Egenkapital 30. september 2022.....	80.000	15.691.462	15.491.217	610.000	31.872.679

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Koncernen	
	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Årets resultat.....	11.041.422	7.231.710
Årets afskrivninger tilbageført.....	2.367.486	2.266.562
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-214.969	-183.241
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	107.998	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	3.157.608	2.091.674
Øvrige reguleringer.....	2.842	-39.817
Betalt selskabsskat.....	-2.108.700	-1.639.539
Ændring i varebeholdninger.....	-12.477.282	952.075
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	16.413.497	-19.829.781
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-11.736.445	23.856.114
Optagelse/afdrag, netto af leasingforpligtelser vedrørende demo- og udlejningsvogne.....	5.452.384	-3.302.718
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	12.005.841	11.403.039
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-5.322.129	-1.700.852
Salg af materielle anlægsaktiver.....	1.221.804	839.774
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-5.000	-1.501.440
Køb af værdipapir.....	0	-1.000.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-4.105.325	-3.362.518
Optagelse af langfristet gæld.....	513.952	0
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	-1.484.018	-1.239.639
Køb af egne aktier.....	-8.331.879	0
Ændring i driftskredit.....	562.969	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-2.064.400	-1.583.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-10.803.376	-2.822.639
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-2.902.860	5.217.882
Likvider 1. oktober.....	5.333.360	115.478
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	2.430.500	5.333.360
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	2.430.500	5.333.360
LIKVIDER.....	2.430.500	5.333.360

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	94	85	1	1	
Løn og gager.....	32.323.908	32.323.908	0	0	
Pensioner.....	2.474.754	2.314.507	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	739.568	604.518	0	0	
	35.538.230	35.242.933	0	0	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	913.188	712.778	0	0	
	913.188	712.778	0	0	
Skat af årets resultat					2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	3.136.848	2.072.598	-24.701	-784	
Regulering af udskudt skat.....	20.760	19.076	0	0	
	3.157.608	2.091.674	-24.701	-784	
Forslag til resultatdisponering					3
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	610.000	114.400	610.000	114.400	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	7.207.988	3.653.610	
Overført resultat.....	6.507.586	3.551.502	-700.402	-102.108	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	3.923.836	3.565.808	0	0	
	11.041.422	7.231.710	7.117.586	3.665.902	
Immaterielle anlægsaktiver					4
			Koncernen		
			Goodwill		
Kostpris 1. oktober 2021.....			2.219.133		
Kostpris 30. september 2022.....			2.219.133		
Afskrivninger 1. oktober 2021.....			919.089		
Årets afskrivninger			235.214		
Afskrivninger 30. september 2022.....			1.154.303		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....			1.064.830		

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

5

	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2021.....	29.812.557	1.649.858	2.791.704
Tilgang.....	0	832.698	2.701.187
Afgang.....	0	-626.425	-1.433.823
Kostpris 30. september 2022.....	29.812.557	1.856.131	4.059.068
Opskrivninger 1. oktober 2021.....	6.321.365	0	0
Opskrivninger 30. september 2022.....	6.321.365	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021.....	7.697.132	0	1.011.838
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-599.303	-454.110
Årets afskrivninger	595.260	642.051	790.882
Af- og nedskrivninger 30. september 2022....	8.292.392	42.748	1.348.610
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.	27.841.530	1.813.383	2.710.458
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	22.284.436		
Finansielle leasingaktiver.....		463.076	
		Koncernen	
		Indretning af lejede lokaler	Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. oktober 2021.....		1.182.313	0
Tilgang.....		0	1.788.244
Kostpris 30. september 2022.....		1.182.313	1.788.244
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021.....		312.246	
Årets afskrivninger		104.079	
Af- og nedskrivninger 30. september 2022.....		416.325	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....		765.988	1.788.244

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	Koncernen		
	Andre værdipapirer	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2021.....	1.750.064	30.000	
Tilgang.....	5.000	0	
Afgang.....	-15.888	0	
Kostpris 30. september 2022.....	1.739.176	30.000	
Værdireguleringer 1. oktober 2021.....	-15.888	0	
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	15.888		
Værdireguleringer 30. september 2022.....	0	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....	1.739.176	30.000	
	Moderselskabet		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. oktober 2021.....	10.115.509	1.501.440	
Tilgang.....	4.180.402	0	
Kostpris 30. september 2022.....	14.295.911	1.501.440	
Værdireguleringer 1. oktober 2021.....	11.648.958	0	
Udloddet resultat.....	-3.050.000	0	
Årets resultat.....	7.265.730	0	
Værdireguleringer 30. september 2022.....	15.864.688	0	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. oktober 2021.....	386.673	0	
Afskrivninger på goodwill.....	57.742	0	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 30. september 2022.....	444.415	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....	29.716.184	1.501.440	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
MTH Biler A/S, Morsø.....	43.842.112	11.189.566	67,78 %

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.	
Periodeafgrænsningsposter					7
Omkostninger.....	57.262	38.265	0	0	
	57.262	38.265	0	0	

Andre værdipapirer og kapitalandele

8

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	<u>Koncernen</u>
	Aktier
Dagsværdi 30. september 2022.....	916.564
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-107.998

Hensættelse til udskudt skat

9

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Udskudt skat 1. oktober.....	3.021.098	3.002.022	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	20.760	19.076	0	0
Udskudt skat 30. september.....	3.041.858	3.021.098	0	0

Langfristede gældsforpligtelser

10

	Koncernen			
	30/9 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2021 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	13.057.657	1.064.100	8.860.000	14.110.602
Banklån.....	0	0	0	382.500
Leasingforpligtelser.....	15.042.334	14.669.334	0	9.163.075
Anden gæld.....	34.000	0	0	22.000
	28.133.991	15.733.434	8.860.000	23.678.177

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.	
Periodeafgrænsningsposter					11
Periodeafgrænsningsposter under passiverne vedrører forudbetalte servicekontrakter.					
Eventualposter mv.					12
Eventualforpligtelser					
Moderselskab:					
Til sikkerhed for tedjemands engagement med pengeinstitut er der givet selvskyldnerkaution som er begrænset til 815 tkr.					
Koncern:					
Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 181 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 60 måneder og en samlet restleasingydelse på 815 tkr.					
Koncernen har indgået huslejekontrakt med årlig pristalsreguleret husleje på 1.083 tkr., der kan opsiges med 6 måneders varsel.					
Kautionsforpligtelser:					
Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager 106.535 tkr.					
Koncernens ledelse skønner, at leasingvognenes samlede realisationsværdi minimum er på niveau med kautionsforpligtelsen, hvorfor den reelle forpligtelse skønnes at ligge omkring 0 kr.					
Garantiforpligtelser:					
Koncernen har garantiforpligtelser på de solgte vogne og værkstedsarbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på solgte vogne og værkstedsarbejder.					
Tilbagekøbsforpligtelse:					
Koncernen har overfor kunder stillet tilbagekøbsgaranti på solgte vogne for i alt 2.040 tkr. Tilbagekøbsforpligtelsen forventes at blive aktuel i regnskabsåret 2023/24. Koncernens ledelse skønner, at den samlede realisationsværdi minimum er på niveau med tilbagekøbsgarantien, hvorfor den reelle forpligtelse skønnes til at ligge omkring 0 kr.					
Hæftelse i sambeskatningen					
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 2.761 tkr. pr. balancedagen.					

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

13

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 13.058 tkr., er der givet pant i forretningsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 27.842 tkr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 6.000 tkr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i forretningsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 26.005 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 tkr., har koncernen stillet ejerpantebrev på nominelt 1.200 tkr. Ejerpantebrevet omfatter goodwill og produktionsanlæg og maskiner i Løgstør og Brovst, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør for goodwill 1.065 tkr. og for produktionsanlæg mm 472 tkr.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 463 tkr., jævnfør note 6, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2022 udgør 464 tkr.

Koncernen har givet håndpantsetningserklæring i likvide beholdninger på 88 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 88 tkr.

Nærtstående parter

14

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Kasper Kristensen Holding ApS.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Koncernens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

På balancedagen er der følgende mellemværender med nærtstående parter:

- MTH Biler A/S, hvor moderselskabet ultimo er en gæld på 39 tkr. Pr. 30. september 2021 var der en gæld på 290 tkr. Der er i regnskabsåret ikke beregnet renter af mellemværendet.

- Direktions- og bestyrelsesmedlemmer, der i regnskabsåret har købt for 966 tkr. af selskabet, som vedrører bilhandler, reparationer og service. Direktions- og bestyrelsesmedlemmerne har samlet solgt for 870 tkr. til selskabet vedrørende bilhandler. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kasper Kristensen Holding ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Kasper Kristensen Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Kasper Kristensen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 58 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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.

Værkstedsarbejder indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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**Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-20 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10-50 år	0 %

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Pantebrevsbeholdning omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb og måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsevnen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for nye vogne måles til anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for brugte vogne måles til anskaffelsespriser eller vurderingspriser, hvor disse er lavere.

Reservevogne måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser eller genanskaffelsespriser, hvor disse er lavere.

Leasingkontrakter vedrørende demovogne, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansielle leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede demovogne 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. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til en forsigtig beregnet salgspris.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt.

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.

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.