



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 2020 - 30. SEPTEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. januar 2022

Kasper Mark Kristensen

CVR-NR. 35 48 60 46

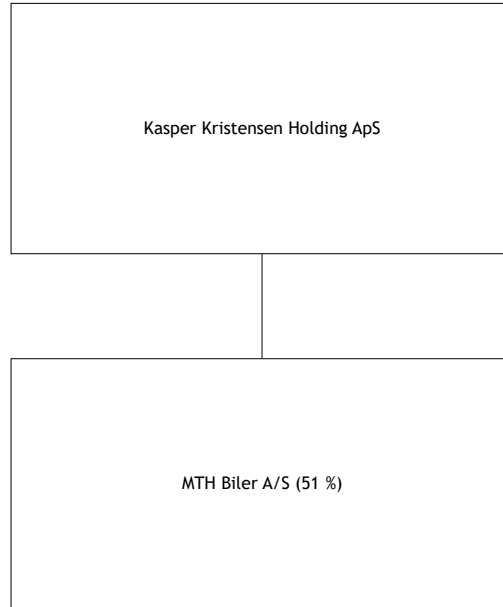
INDHOLDSFORTEGNELSE

	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 2020 - 30. september 2021	
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Egenkapitalopgørelse.....	14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-22
Anvendt regnskabspraksis.....	23-29

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 2020 - 30. september 2021
Direktion	Kasper Mark Kristensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fårtofts Plads 9 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Jyske Bank Algade 2 7900 Nykøbing Mors

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 9. januar 2022

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 2020 - 30. september 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 9. januar 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Baagøe
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34119

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	47.187	43.601	36.811	27.685	24.996
Resultat af primær drift.....	9.821	7.190	-108	7.273	4.966
Finansielle poster, netto.....	-498	-627	-117	-556	-547
Årets resultat før skat.....	9.323	6.562	2.655	6.717	4.419
Årets resultat.....	7.232	5.057	2.685	5.177	3.394
Balance					
Balancesum.....	115.909	93.424	49.026	54.727	53.523
Egenkapital.....	45.353	39.705	36.228	18.506	11.091
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser....	24.869	21.317	18.904	16.001	11.091
Investeret kapital.....	67.615	72.256	75.475	45.892	37.799
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	11.403	14.612	18.557	114	8.928
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-3.363	-2.065	-11.215	-1.338	-14.771
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-2.823	-2.720	15.465	91	-1.598
Pengestrømme i alt.....	5.217	9.827	-2.282	-1.133	-7.441
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-1.701	-2.372	-10.008	-1.514	-529
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	85	87	88	53	60
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning.....	17,0	13,3	9,8	35,0	35,9
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser).....	15,9	12,6	14,7	38,2	35,9

Hoved- og nøgletallene for 2016/17 og 2017/18 er ikke umiddelbart sammenlignelige med de øvrige 3 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.

Usædvanlige forhold

Koncernen har i regnskabsåret 2019/20 været udsat for besvigelser, som ifølge ledelsens opgørelser har medført et tab på 1.756 tkr. Beløbet er omkostningsført i 2019/20 og indregnet i bruttofortjenesten og i fælles- og administrationsomkostninger. Der har ikke været yderligere omkostninger på sagen i regnskabet 2020/21.

Usikkerhed ved indregning og måling

I forbindelse med ændring af satser for registreringsafgift pr. 1 januar 2021 samt forslag om at registreringsafgiftsloven (L129) er der opstået et tilgodehavende hos Motorstyrelsen vedrørende for meget indbetalt registreringsafgift. På balancedagen udgør tilgodehavende 14,1 mio. kr. som er indregnet i årsrapporten under andre tilgodehavender.

Koncernen har løbende indsendt den fornødne dokumentation til Motorstyrelsen, men Motorstyrelsen har endnu kun behandlet og afregnet en begrænset del af de sager, som koncernen har indsendt. I forbindelse med Motorstyrelsens behandling og afregning af de resterende sager kan der derfor opstå differencer i forhold til koncernens bogførte tilgodehavender. Det er dog ledelsens vurdering, at differencerne i forbindelse med Motorstyrelsens afregning vil være uvæsentlig.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 47.187 tkr. mod 43.601 tkr. sidste år, svarende til en stigning på 3.586 tkr.

Årets resultat efter skat udgør et overskud på 7.232 tkr. mod et overskud sidste år på 5.057 tkr.

Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2019/20 forventede et resultat for 2020/21 på 9,0 - 10,0 mio. kr. før skat (ca. 7,0 - 7,8 mio. kr. efter skat)

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende, når der henses til markedssituationen og påvirkningen af COVID-19.

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 115.909 tkr. mod 93.424 tkr. sidste år, svarende til en stigning på 22.485 tkr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst tilgodehavender.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 45.353 tkr., svarende til en egenfinansiering på 39,1 % af de samlede aktiver på 115.909 tkr., hvilket er et fald på 3,4 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

I forbindelse med investeringer i årets løb er der som ved tidligere investeringer taget størst muligt hensyn til arbejds- og miljøforholdene.

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 stort set uændret aktivitetsniveau.

På baggrund af ovennævnte forventes i det kommende år et resultat på 8,0 - 10,0 mio. kr. før skat. Dette er dog under forudsætning af, at aktivitetsniveauet ikke påvirkes negativt af nye restriktioner som følge af COVID-19.

Som følge heraf forventes en stigende egenkapital, ligesom selskabet fortsat forventes at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....	1	47.187.420	43.601.051	-16.739	-32.375
Personaleomkostninger.....	2	-35.242.933	-34.284.465	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-2.031.348	-2.064.353	0	0
Andre driftsomkostninger.....		-92.030	-62.577	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		9.821.109	7.189.656	-16.739	-32.375
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	3.653.610	2.579.478
Andre finansielle indtægter.....		118.436	155.024	39.608	14.261
Andre finansielle omkostninger.....		-616.161	-782.214	-11.361	-49.253
RESULTAT FØR SKAT.....		9.323.384	6.562.466	3.665.118	2.512.111
Skat af årets resultat.....	3	-2.091.674	-1.505.144	784	11.411
ÅRETS RESULTAT.....	4	7.231.710	5.057.322	3.665.902	2.523.522

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Goodwill.....		1.300.044	1.535.257	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	1.300.044	1.535.257	0	0
Grunde og bygninger.....		28.436.790	28.798.940	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		1.649.858	2.069.567	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.779.866	1.880.952	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		870.067	974.151	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	32.736.581	33.723.610	0	0
Kapitalandele i datter-virksomheder.....		0	0	21.377.794	19.254.184
Andre værdipapirer.....		1.734.176	241.848	1.501.440	0
Andre tilgodehavender.....		30.000	30.000	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	7	1.764.176	271.848	22.879.234	19.254.184
ANLÆGSAKTIVER.....		35.800.801	35.530.715	22.879.234	19.254.184
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		40.145.761	41.018.953	0	0
Forudbetaling for varer.....		626.664	705.547	0	0
Varebeholdninger.....		40.772.425	41.724.500	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		13.864.629	10.809.991	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		876.291	428.903	0	0
Andre tilgodehavender.....		18.198.318	1.876.508	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	2.073.382	1.571.602
Periodeafgrænsningsposter.....	8	38.265	32.320	0	0
Tilgodehavender.....		32.977.503	13.147.722	2.073.382	1.571.602
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	9	1.024.562	0	1.024.562	0
Værdipapirer.....		1.024.562	0	1.024.562	0
Likvide beholdninger.....		5.333.360	3.021.090	971.150	2.151.959
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		80.107.850	57.893.312	4.069.094	3.723.561
AKTIVER.....		115.908.651	93.424.027	26.948.328	22.977.745

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Anpartskapital.....		80.000	80.000	80.000	80.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	11.533.474	9.409.864
Overført overskud.....		24.675.094	21.123.592	13.141.619	11.713.728
Forslag til udbytte.....		114.400	113.000	114.400	113.000
Minoritetsinteresser.....		20.483.972	18.388.164	0	0
EGENKAPITAL.....		45.353.466	39.704.756	24.869.493	21.316.592
Hensættelse til udskudt skat.....	10	3.021.098	3.002.022	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.021.098	3.002.022	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		13.050.902	14.103.868	0	0
Banklån.....		292.500	382.500	0	0
Leasingforpligtelser.....		0	37.125	0	0
Anden gæld.....		22.000	15.900	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	11	13.365.402	14.539.393	0	0
Prioritetsgæld.....		1.059.700	1.055.300	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		90.000	2.995.612	0	0
Leasinggæld.....		9.163.075	12.535.841	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		972.400	1.502.129	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.941.320	3.267.154	0	0
Gæld, tilknyttede virksomheder...		0	0	290.139	159.924
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		56.328	127.057	56.328	127.057
Selskabsskat.....		1.729.868	1.316.775	1.729.868	1.371.672
Anden gæld.....		31.005.794	10.450.088	2.500	2.500
Periodeafgrænsningsposter.....	12	3.150.200	2.927.900	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		54.168.685	36.177.856	2.078.835	1.661.153
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		67.534.087	50.717.249	2.078.835	1.661.153
PASSIVER.....		115.908.651	93.424.027	26.948.328	22.977.745
Eventualposter mv.	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Nærtstående parter	15				
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	16				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen					
	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	Minoritetsint resser	I alt
Egenkapital 1. oktober 2020.....	80.000	21.123.592	113.000	18.388.164	39.704.756
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.		3.551.502	114.400	3.565.808	7.231.710
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....			-113.000	-1.470.000	-1.583.000
Egenkapital 30. september 2021.....	80.000	24.675.094	114.400	20.483.972	45.353.466
Moderselskabet					
	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2020.....	80.000	9.409.864	11.713.727	113.000	21.316.591
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.		3.653.610	-102.108	114.400	3.665.902
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-113.000	-113.000
Overførsler					
Tilladt udligning.....		-1.530.000	1.530.000		0
Egenkapital 30. september 2021.....	80.000	11.533.474	13.141.619	114.400	24.869.493

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Koncernen	
	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Årets resultat.....	7.231.710	5.057.322
Årets afskrivninger tilbageført.....	2.266.562	2.064.353
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-183.241	-4.623
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.091.674	1.505.144
Øvrige reguleringer.....	-39.817	-18.545
Betalt selskabsskat.....	-1.639.539	-1.571.618
Ændring i varebeholdninger.....	952.075	1.344.263
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-19.829.781	4.367.057
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	23.856.114	-3.166.023
Optagelse/afdrag, netto af leasingforpligtelser vedrørende demo- og udlejningsvogne.....	-3.302.718	5.034.855
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	11.403.039	14.612.185
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.700.852	-2.372.247
Salg af materielle anlægsaktiver.....	839.774	333.391
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-1.501.440	-26.390
Køb af værdipapir.....	-1.000.000	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-3.362.518	-2.065.246
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	0	3.633.000
Afdrag på lån.....	-1.239.639	-4.772.631
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.583.000	-1.580.600
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-2.822.639	-2.720.231
ÆNDRING I LIKVIDER.....	5.217.882	9.826.708
Likvider 1. oktober.....	115.478	-9.711.230
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	5.333.360	115.478
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	5.333.360	3.021.090
Kassekredit.....	0	-2.905.612
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	5.333.360	115.478

NOTER

Note

Særlige poster

1

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter eller omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til koncernens indtjeningskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktér.

Som omtalt i ledelsesberetningen er sidste års resultat påvirket af forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncernen		Moderselskabet		
	2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.	
Omkostninger:					
Beregnet tab i forbindelse med besvigelse.....	0	1.756.000	0	0	
	0	1.756.000	0	0	
Personaleomkostninger					2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	85	87	1	1	
Løn og gager.....	32.323.908	31.295.021	0	0	
Pensioner.....	2.314.507	2.283.447	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	604.518	705.997	0	0	
	35.242.933	34.284.465	0	0	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	712.778	797.917	0	0	
	712.778	797.917	0	0	
Skat af årets resultat					3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.072.598	1.505.294	-784	-11.411	
Regulering af udskudt skat.....	19.076	-150	0	0	
	2.091.674	1.505.144	-784	-11.411	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.	
Forslag til resultatdisponering					4
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	114.400	113.000	114.400	113.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	3.653.610	2.579.478	
Overført resultat.....	3.551.502	2.410.522	-102.108	-168.956	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	3.565.808	2.533.800	0	0	
	7.231.710	5.057.322	3.665.902	2.523.522	
Immaterielle anlægsaktiver					5
			Koncernen		
			Goodwill		
Kostpris 1. oktober 2020.....			2.219.133		
Kostpris 30. september 2021.....			2.219.133		
Afskrivninger 1. oktober 2020.....			683.875		
Årets afskrivninger			235.214		
Afskrivninger 30. september 2021.....			919.089		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....			1.300.044		
Materielle anlægsaktiver					6
			Koncernen		
			Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
Kostpris 1. oktober 2020.....			29.578.748	9.922.290	
Tilgang.....			233.809	342.691	
Afgang.....			0	-2.907.891	
Kostpris 30. september 2021.....			29.812.557	7.357.090	
Opskrivninger 1. oktober 2020.....			6.321.365	0	
Opskrivninger 30. september 2021.....			6.321.365	0	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020.....			7.101.173	7.852.723	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....			0	-2.907.891	
Årets afskrivninger			595.959	762.400	
Af- og nedskrivninger 30. september 2021.....			7.697.132	5.707.232	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....			28.436.790	1.649.858	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....			22.803.270		
Finansielle leasingaktiver.....				44.246	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

6

	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2020.....	2.613.863	1.182.313
Tilgang.....	1.124.352	0
Afgang.....	-946.511	0
Kostpris 30. september 2021.....	2.791.704	1.182.313
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020.....	732.911	208.162
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-289.978	0
Årets afskrivninger	568.905	104.084
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	1.011.838	312.246
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	1.779.866	870.067

Finansielle anlægsaktiver

7

	Koncernen	
	Andre værdipapirer	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. oktober 2020.....	257.736	30.000
Tilgang.....	1.501.440	0
Afgang.....	-9.112	0
Kostpris 30. september 2021.....	1.750.064	30.000
Værdireguleringer 1. oktober 2020.....	-15.888	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	1.734.176	30.000
	Morderselskabet	
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. oktober 2020.....	10.115.509	0
Tilgang.....	0	1.501.440
Kostpris 30. september 2021.....	10.115.509	1.501.440
Værdireguleringer 1. oktober 2020.....	9.467.606	0
Udloddet resultat	-1.530.000	0
Årets resultat	3.711.352	0
Værdireguleringer 30. september 2021	11.648.958	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. oktober 2020.....	328.931	0
Afskrivninger på goodwill.....	57.742	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 30. september 2021.....	386.673	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	21.377.794	1.501.440

NOTER

	Note
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)	7

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
MTH Biler A/S, Nykøbing Mors	41.804.023	7.277.160	51 %

	Koncernen		Moderselskabet		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Periodeafgrænsningsposter					8
Omkostninger.....	38.265	32.320	0	0	
	38.265	32.320	0	0	

Andre værdipapirer og kapitalandele	9
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:	

	<u>Koncernen</u>
	Aktier
Dagsværdi 30. september 2021.....	1.024.562
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	24.562

Hensættelse til udskudt skat	10
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	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Udskudt skat 1. oktober.....	3.002.022	3.002.172	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	19.076	-150	0	0
Udskudt skat 30. september.....	3.021.098	3.002.022	0	0
Der indregnes således:				
Udskudt skat (passiver).....	3.021.098	3.002.022	0	0
	3.021.098	3.002.022	0	0

NOTER

	Note
Langfristede gældsforpligtelser	11

	Koncernen			
	30/9 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	14.110.602	1.059.700	8.860.000	15.159.168
Banklån.....	382.500	90.000	0	472.500
Leasingforpligtelser.....	9.163.075	9.163.075	0	12.572.966
Anden gæld.....	22.000	0	0	15.900
	23.678.177	10.312.775	8.860.000	28.220.534

Periodeafgrænsningsposter	12
----------------------------------	-----------

Periodeafgrænsningsposter under passiverne vedrører forudbetalte servicekontrakter.

Eventualposter mv.	13
---------------------------	-----------

Eventualforpligtelser

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 107 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 3 måneder og en samlet restleasingydelse på 27 tkr.

Koncernen har indgået huslejekontrakt med årlig pristalsreguleret husleje på 1.075 tkr., der kan opsiges med 6 måneders varsel.

Kautionsforpligtelser:

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager 80.168 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 1.734 tkr. pr. balancedagen.

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

14

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 14.111 tkr., er der givet pant i forretningsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 28.437 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 2021 udgør 26.546 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 1.242 tkr. og for produktionsanlæg mm 683 tkr.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 44 tkr., jævnfør note 6, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2021 udgør 37 tkr.

Koncernen har givet håndpantstætningserklæring i likvide beholdninger på 88 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 88 tkr.

Nærtstående parter

15

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:

- Kasper Kristensen Holding ApS, hvor der ultimo er et tilgodehavende på 290 tkr. Pr. 30. september 2020 var der et tilgodehavende på 160 tkr. Der er i regnskabsåret ikke beregnet renter af mellemværendet.

- Direktions- og bestyrelsesmedlemmer, der i regnskabsåret har købt for 1.850 tkr. af selskabet, som vedrører bilhandler, reparationer og service. Direktions- og bestyrelsesmedlemmerne har samlet solgt for 1.746 tkr. til selskabet vedrørende bilhandler. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

- Bestyrelsesmedlemmer, der i regnskabsåret har modtaget konsulenthonorar på 414 tkr. udover bestyrelseshonorar.

NOTER**Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**

16

I forbindelse med ændring af satser for registreringsafgift pr. 1 januar 2021 samt forslag om af registreringsafgiftsloven (L129) er der opstået et tilgodehavende hos Motorstyrelsen vedrørende for meget indbetalt registreringsafgift. På balancedagen udgør tilgodehavende 14,1 mio. kr. som er indregnet i årsrapporten under andre tilgodehavender.

Koncernen har løbende indsendt den fornødne dokumentation til Motorstyrelsen, men Motorstyrelsen har endnu kun behandlet og afregnet en begrænset del af de sager, som koncernen har indsendt. I forbindelse med Motorstyrelsens behandling og afregning af de resterende sager kan der derfor opstå differencer i forhold til koncernens bogførte tilgodehavender. Det er dog ledelsens vurdering, at differencerne i forbindelse med Motorstyrelsens afregning vil være uvæsentlig.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kasper Kristensen Holding ApS for 2020/21 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af 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.

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

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 markedsposition 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.

Andre kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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.