



KJ2 Holding, Kolding ApS

Egtved Alle 1
6000 Kolding
CVR-nr. 41248718

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
10.06.2024

Knud Majgaard Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023	13
Koncernens balance pr. 31.12.2023	14
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023	18
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023	19
Koncernens noter	21
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023	29
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023	30
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023	32
Modervirksomhedens noter	33
Anvendt regnskabspraksis	35

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KJ2 Holding, Kolding ApS
Egtved Alle 1
6000 Kolding

CVR-nr.: 41248718
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Direktion

Knud Majgaard Jensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for KJ2 Holding, Kolding 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. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 10.06.2024

Direktion

Knud Majgaard Jensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KJ2 Holding, Kolding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KJ2 Holding, Kolding ApS for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 for 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 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. Fejlinformation kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne 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.
- 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 anvendte 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 den øverste ledelse 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 10.06.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Schøtt

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Nettoomsætning	2.358.960	2.054.189	1.660.050	1.398.546
Bruttoresultat	276.687	270.706	222.154	182.882
Driftsresultat	65.841	74.219	48.106	36.807
Resultat af finansielle poster	(37.449)	1.023	(8.095)	(7.563)
Årets resultat	29.792	109.922	31.693	25.821
Årets resultat ekskl. minoriteter	12.880	10.376	6.189	4.914
Balancesum	1.190.231	1.161.840	905.979	738.174
Investeringer i materielle aktiver	102.518	135.346	113.699	119.487
Egenkapital	317.394	292.875	186.697	157.378
Egenkapital ekskl. minoriteter	96.849	84.940	74.508	68.199
Pengestrømme fra driftsaktivitet	34.487	(13.315)	15.346	63.902
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(56.845)	(105.533)	(95.455)	(154.215)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	4.137	136.052	84.910	90.597
Nøgletal				
Bruttoavance (%)	11,73	13,18	13,38	13,08
Nettomargin (%)	1,26	5,35	1,91	1,85
Egenkapitalforrentning (%)	14,17	13,01	8,67	14,41
Soliditetsgrad (%)	26,67	25,21	20,61	21,32

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter}}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}} * 100$

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab samt gennem tilknyttede virksomheder at drive virksomhed som anført nedenfor.

Koncernens aktivitet består i salg og reparation af nye og brugte biler samt salg af reservedele. Koncernen forhandler mærkerne VW, Skoda, SEAT, Cupra, Hyundai, Nissan og Honda. Aktiviteterne foregår fra afdelinger i Kolding, Vejle, Horsens, Vejen, Esbjerg, Ishøj og Haderslev.

Koncernen har herudover aktiviteter ved investering i og administration af ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabets resultat udgør et overskud efter skat på 4.354 t.kr.

Koncernens resultat udgør et overskud før skat på 36.772 t.kr. og et overskud efter skat på 29.792 t.kr.

Autocentralen.com Holding ApS med tilhørende datterselskaber realiserede i 2023 et overskud efter skat på 7.240 t.kr. mod et overskud efter skat i 2022 på 23.612 t.kr.

Auto-Centralen Ejendomme A/S med tilhørende datterselskaber realiserede i 2023 et overskud efter skat på 12.547 t.kr. mod et overskud efter skat i 2022 på 36.435 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatforventningen til 2023 var et overskud på ca. 20-40 mio. kr. Målsætningen for 2023 blev dermed opfyldt.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et resultat i 2024 på 50-60 mio. kr., men driftsaktiviteter i bilbranchen er i øjeblikket forbundet med store usikkerheder, så der er en stor usikkerhed forbundet med vurdering heraf.

Koncernforhold

Forretningsmodel

Autocentralen er et af Syddanmarks største og stærkeste bilhuse. I Autocentralen går vi efter, at vi skal være omdrejningspunktet for HELE kundens billiv. Uanset hvilken bil kunden vælger og hvordan kunden vælger at "eje" den, så skal Autocentralen gøre det nemt at vælge og sammensætte det perfekte billiv for vores kunder. For at det kan lykkes, skal vi hele tiden have relevante koncepter, der matcher tiden og kundernes behov for finansiering, service etc.

Autocentralen har et stærkt team af medarbejdere med stor viden om kunder og produkter. Gennem vejledning og sparring ønsker vi at give vores kunder den bedst mulige rådgivning om vores produkter og ydelser.

Vi ønsker at være branchens bedste målt på:

- Kundeservice og evnen til altid at finde løsninger
- Effektivitet i levering af det rigtige produkt til den rigtige tid
- Engagement og fokus på at være tæt på kunderne, forstå deres behov og arbejde for at udvikle forretningen
- Innovation og evne til at drive udvikling i branchen med nye vækst- og værdiskabende tilbud

Redegørelse for samfundsansvar

Hos Autocentralen integrerer vi sociale og miljømæssige hensyn i vores forretningsstrategi. Vi vægter medarbejderforhold højt og har en selvfølgelighed i respekten for menneskerettigheder. Samtidig værner vi om vores miljø og klima og iværksætter løbende initiativer for at kunne reducere vores miljø- og klimamæssige påvirkning. Vores forretningsmodel er baseret på ordentlighed og troværdighed og vi tolererer derfor ikke korruption og bestikkelse. Som en del heraf vi ultimo 2023 implementeret en whistleblowerordning for vores personale.

Autocentralen har i 2024 påbegyndt arbejdet med samfundsansvar og bæredygtighed. I den forbindelse vil vi i 2024 gennemføre koncernens første dobbelte væsentlighedsanalyse samt beregning af koncernens klimaregnskab, således at vi tilføjer mål og målpunkter til koncernens fremtidige arbejde med samfundsansvar og bæredygtighed. Rapporteringen heraf vil ske med virkning for årsrapporten 2025.

Miljø

Autocentralen producerer ikke selv varer. Hovedparten af vores varer købes hos vores importører på følgende mærker VW, Skoda, SEAT, Cupra, Hyundai, Nissan og Honda. Det er Autocentralens vurdering, at virksomhedens forretningsaktiviteter kun i mindre omfang medfører risici for negativ påvirkning af miljøet. Væsentligste risici vurderes at relatere sig til forurening af det eksterne miljø.

Udover nedenstående er der ikke vedtaget en specifik politik på miljøområdet. Dette skal ses i forhold til, at miljøområdet i forvejen er et detailreguleret område i Danmark, hvorfor myndighederne i vid udstrækning står for at definere virksomhedens miljøpolitik.

Affaldshåndtering

Autocentralen lever op til de gældende regler for håndtering af farligt affald, bortskaffelse af brugt IT udstyr mv.

Energibesparende foranstaltninger

Autocentralen har løbende fokus på energibesparende tiltag i alle vores bilhuse, herunder udskiftning af installationer til mere moderne og energirigtige løsninger.

Uanset Autocentralen er en virksomhed, der handler med biler, og et passende antal demonstrations- og udlejningsbiler af varieret type er nødvendig for virksomhedens drift, er det virksomhedens erklærede mål, at de fleste medarbejdere – med respekt for den nødvendige alsidighed i bilflåden – kører i de mest økonomiske biler. På samme måde består virksomhedens udlejningsflåde hovedsageligt af biler af den mest brændstoføkonomiske type.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Hos Autocentralen ønsker vi at udvise social ansvarlighed, både i og uden for organisationen. Social ansvarlighed går hånd i hånd med det fysiske og psykiske arbejdsmiljø i organisationen, og medarbejdernes trivsel prioriteres højt. Autocentralen indgik derfor i 2023 et samarbejde med virksomheden Cocuura, der arbejder på forbedring af medarbejderes trivsel og relationer. Målet er at øge trivslen hos koncernens personale - både på og uden for arbejdspladsen.

Det er Autocentralens vurdering, at virksomhedens forretningsaktiviteter kun i mindre omfang medfører risici for negativ påvirkning af sociale forhold og medarbejderforhold. Væsentligste risici vurderes at relatere sig til det fysiske arbejdsmiljø.

Arbejds miljøorganisation

I Autocentralen er der etableret en arbejdsmiljøorganisation i henhold til de gældende regler. Den lovpligtige arbejdsmiljøorganisation er bragt helt ud i de enkelte funktioner og afdelinger.

Fysisk arbejdsmiljø

Det fysiske arbejdsmiljø sikres gennem den lokale AMO-repræsentant samt den obligatoriske arbejdspladsvurdering (APV). Herudover foretages der en løbende overvågning af sygdomsstatistikker og personaleomsætning med henblik på at yde eventuel nødvendig hjælp og bistand til berørte medarbejdere.

Sundhedsforsikring

For at medvirke til et så kortvarigt sygdoms-/skadesforløb som muligt har Autocentralen tilbudt en sundhedsforsikring til medarbejderne, der dækker en lang række former for sygdomme og skader samt følgevirkninger heraf.

Investering i fremtidens arbejdskraft

Autocentralen ønsker at bidrage til udvikling og uddannelse i samfundet og sikre en pipeline af talenter til hele koncernen. Derfor ansættes hvert år lærlinge og elever i vores forretninger. Vi har 34 elever/lærlinge pr. 31.12.2023.

Autocentralen søger at sikre udvikling af alle medarbejders kompetencer. Autocentralen benytter bilfabrikernes uddannelse for fagspecifikt personale. Kravene fra importørerne til teknisk uddannelse prioriteres og alt relevant personale skal deltage i disse kursusforløb.

Menneskerettigheder

I Autocentralen skal enhver form for menneskerettigheder opfyldes.

Det er Autocentralens vurdering, at virksomhedens forretningsaktiviteter ikke medfører risici for negativ påvirkning af menneskerettighederne.

Hvis det kommer til vores kendskab, at samarbejdspartnere ikke overholder menneskerettighederne, vil selskabet afdække forholdet og om nødvendigt afbryde det pågældende samarbejde.

Inden for selskabets egne rammer er enhver krænkelse af menneskerettigheder bandlyst og afskedigelsesgrund, og eksempelvis mobning tolereres under ingen omstændigheder.

Vi er i Autocentralen i 2023 ikke blevet gjort bekendt med tilfælde, hverken i vores egen virksomhed eller hos leverandører, der kan karakteriseres som overskridelser af menneskerettighederne.

Udover ovenstående er der ikke vedtaget en specifik politik på menneskerettigheder. Dette skal ses i forhold til Autocentralen geografiske forretningsområde, som udelukkende kan henføres til Danmark.

Antikorruption og bestikkelse

Vores forretningsmodel er baseret på ordentlighed og troværdighed og vi tolererer derfor ikke korruption og bestikkelse.

Det er Autocentralens vurdering, at virksomhedens forretningsaktiviteter kun i mindre omfang medfører risici for negativ påvirkning vedrørende antikorruption og bestikkelse. Væsentligste risici vurderes at relatere sig til

indkøbsfunktionen.

Det er en integreret del af vores økonomistyring og indkøbsprocesser, at der er klare regler for såvel indgåelse af indkøbsaftaler samt betalingsgodkendelser mv.

Vi er i 2023 ikke bekendt med forhold, som kan karakteriseres som overtrædelse af vores grundlæggende politik i forhold til korruption og bestikkelse.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

2023

Øverste ledelsesorgan

Samlet antal medlemmer

1

Underrepræsenteret køn (%)

0,00

I relation til koncernens øverste ledelsesorgan er forholdet ved udgangen af 2023, at direktionen i moderselskabet KJ2 Holding, Kolding ApS består af en person, som er en mand. Direktionen har fungeret som øverste ledelsesorgan siden selskabets stiftelse i 2019. Der er ikke fastsat politikker for øvrige ledelsesniveauer, idet moderselskabet ikke har flere end 50 ansatte, og derfor ikke er omfattet af regelsættet i henhold til årsregnskabslovens § 99 b.

Redegørelse for politik for dataetik

Virksomhedens aktiviteter og forretningsmodel omfatter ikke databehandling i en grad, hvor ledelsen finder det nødvendigt at fastsætte en politik for området. Virksomheden behandler ikke data og anvender ligeledes ikke algoritmer til dataanalyse, og dette er således ikke en integreret del af virksomhedens strategi og forretningsmodel.

Virksomheden har i forbindelse med implementeringen af persondataforordningen (GDPR) implementeret processer, der sikrer, at data behandles i overensstemmelse med forordningen. Virksomhedens markedsføring sker i overensstemmelse med god markedsføringsskik.

Koncernens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Nettoomsætning	2	2.358.960	2.054.189
Andre driftsindtægter		17.895	20.198
Vareforbrug		(2.020.717)	(1.748.325)
Andre eksterne omkostninger	3	(79.080)	(55.356)
Ejendomsomkostninger		(371)	0
Bruttoresultat		276.687	270.706
Personaleomkostninger	4	(185.636)	(174.333)
Af- og nedskrivninger	5	(24.891)	(21.204)
Andre driftsomkostninger		(319)	(950)
Driftsresultat		65.841	74.219
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		8.380	51.800
Andre finansielle indtægter	6	4.105	18.905
Andre finansielle omkostninger	7	(41.554)	(17.882)
Resultat før skat		36.772	127.042
Skat af årets resultat	8	(6.980)	(17.120)
Årets resultat	9	29.792	109.922

Koncernens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		472	659
Goodwill		24.193	28.183
Immaterielle aktiver	10	24.665	28.842
Grunde og bygninger		618.307	559.621
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		50.879	42.208
Indretning af lejede lokaler		9.121	8.195
Materielle aktiver under udførelse		12.047	31.727
Forudbetalinger for materielle aktiver		0	7.810
Materielle aktiver	11	690.354	649.561
Kapitalandele i associerede virksomheder		26.313	20.304
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.975	12.955
Deposita		1.354	797
Andre tilgodehavender		2.261	2.364
Finansielle aktiver	12	42.903	36.420
Anlægsaktiver		757.922	714.823
Fremstillede varer og handelsvarer		259.793	233.690
Aktiver bestemt for salg		1.585	0
Varebeholdninger	13	261.378	233.690
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		109.398	137.928
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.806	1.478
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.271	3.826
Andre tilgodehavender		49.415	46.183
Periodeafgrænsningsposter	14	1.973	1.623
Tilgodehavender		166.863	191.038
Likvide beholdninger		4.068	22.289
Omsætningsaktiver		432.309	447.017

Aktiver	1.190.231	1.161.840
----------------	------------------	------------------

Passiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Virksomhedskapital	15	40	40
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		0	247
Overført overskud eller underskud		96.809	84.653
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		96.849	84.940
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		220.545	207.935
Egenkapital		317.394	292.875
Udskudt skat	16	36.971	33.550
Hensatte forpligtelser		36.971	33.550
Gæld til realkreditinstitutter		294.454	281.204
Bankgæld		73.503	92.040
Deposita		7.974	7.223
Langfristede gældsforpligtelser	17	375.931	380.467
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	17	25.271	25.637
Bankgæld		245.774	226.828
Leasingforpligtelser		20.171	29.818
Deposita		182	69
Modtagne forudbetalinger fra kunder		8.106	2.811
Leverandører af varer og tjenesteydelser		48.417	39.197
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.500	20.115
Skyldig skat		153	12.860
Anden gæld		106.080	95.303
Periodeafgrænsningsposter	18	1.281	2.310
Kortfristede gældsforpligtelser		459.935	454.948
Gældsforpligtelser		835.866	835.415
Passiver		1.190.231	1.161.840
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	20		
Eventualforpligtelser	21		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	22		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	23		

Dattervirksomheder

24

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere t.kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	40	247	84.653	84.940	207.935	292.875
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	(975)	(975)	(395)	(1.370)
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	0	4	4	53	57
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(3.960)	(3.960)
Opløsning af reserver	0	(247)	247	0	0	0
Årets resultat	0	0	12.880	12.880	16.912	29.792
Egenkapital ultimo	40	0	96.809	96.849	220.545	317.394

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Driftsresultat		65.841	74.219
Af- og nedskrivninger		24.891	21.204
Andre hensatte forpligtelser		0	(231)
Ændringer i arbejdskapital	19	(241)	(121.360)
Øvrige reguleringer		(2.020)	(12.014)
Pengestrømme vedrørende primær drift		88.471	(38.182)
Modtagne finansielle indtægter		4.105	50.494
Betalte finansielle omkostninger		(41.554)	(17.882)
Refunderet/(betalt) skat		(16.535)	(7.745)
Pengestrømme vedrørende drift		34.487	(13.315)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(10)	(330)
Køb mv. af materielle aktiver		(102.518)	(135.346)
Salg af materielle aktiver		47.623	33.686
Køb af finansielle aktiver		(875)	(34)
Salg af finansielle aktiver		958	4.096
Køb af virksomheder		(4.451)	(7.605)
Salg af virksomheder		57	0
Udlån		2.371	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(56.845)	(105.533)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(22.358)	(118.848)
Optagelse af lån		138.506	202.701
Afdrag på lån mv.		(130.409)	(59.129)
Udbetalt udbytte		(3.960)	(7.520)
Pengestrømme vedrørende finansiering		4.137	136.052
Ændring i likvider		(18.221)	17.204
Likvider primo		22.289	5.085

Likvider ultimo	4.068	22.289
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	4.068	22.289
Likvider ultimo	4.068	22.289
<hr/>		

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Nettoomsætning

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Bilomsætning	2.334.064	2.028.878
Lejeindtægter	24.896	25.311
Aktiviteter i alt	2.358.960	2.054.189

Koncernens produkter og ydelser afsættes alle i Danmark.

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Lovpligtig revision	536	515
Skatterådgivning	60	0
Andre ydelser	608	415
	1.204	930

4 Personaleomkostninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	164.795	156.359
Pensioner	13.086	11.198
Andre omkostninger til social sikring	3.491	3.428
Andre personaleomkostninger	4.264	3.348
	185.636	174.333
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	365	352

Vederlag til moderselskabets direktion oplyses ikke, da kun ét ledelsesmedlem modtager vederlag.

5 Af- og nedskrivninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	4.131	3.764
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	340	0
Afskrivninger på materielle aktiver	20.420	17.440
	24.891	21.204

6 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	230	164
Renteindtægter i øvrigt	3.862	1.520
Valutakursreguleringer	4	0
Øvrige finansielle indtægter	9	17.221
	4.105	18.905

7 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	39.685	16.626
Valutakursreguleringer	77	105
Dagsværdireguleringer	1	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.791	1.151
	41.554	17.882

8 Skat af årets resultat

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	2.934	14.543
Ændring af udskudt skat	3.351	2.469
Regulering vedrørende tidligere år	695	108
	6.980	17.120

9 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	12.880	10.376
Minoritetsinteressers andel af resultatet	16.912	99.546
	29.792	109.922

10 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	Goodwill t.kr.
Kostpris primo	879	45.849
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	600	0
Tilgange	10	0
Kostpris ultimo	1.489	45.849
Af- og nedskrivninger primo	(220)	(17.666)
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(316)	0
Årets nedskrivninger	(340)	0
Årets afskrivninger	(141)	(3.990)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.017)	(21.656)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	472	24.193

11 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver t.kr.
Kostpris primo	641.567	77.825	13.902	31.727	7.810
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	5.126	331	0	0
Overførsler	40.272	0	0	(32.462)	(7.810)
Tilgange	59.369	30.664	2.605	12.782	0
Afgange	(32.842)	(15.381)	0	0	0
Kostpris ultimo	708.366	98.234	16.838	12.047	0
Af- og nedskrivninger primo	(81.946)	(35.617)	(5.707)	0	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	(3.852)	(209)	0	0
Overførsler	0	33	(33)	0	0
Årets afskrivninger	(8.503)	(10.149)	(1.768)	0	0
Tilbageførsel ved afgang	390	2.230	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(90.059)	(47.355)	(7.717)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	618.307	50.879	9.121	12.047	0

12 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.	Deposita t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	379	15.512	797	2.864
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	20	537	0
Tilgange	0	37	20	818
Afgange	0	(37)	0	(921)
Kostpris ultimo	379	15.532	1.354	2.761
Opskrivninger primo	19.925	0	0	0
Andel af årets resultat	8.380	0	0	0
Udbytte	(2.371)	0	0	0
Opskrivninger ultimo	25.934	0	0	0
Nedskrivninger primo	0	(2.557)	0	(500)
Nedskrivninger ultimo	0	(2.557)	0	(500)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.313	12.975	1.354	2.261

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Familien Jensen Holding 2019 ApS	Kolding	26,35
VN Byggegrunde ApS	Middelfart	30,00
Ejendomsselskabet Ouskær ApS	Vejle	33,00

13 Varebeholdninger

I regnskabsposten indgår finansielt leasede demo- og udlejningsbiler med en samlet regnskabsmæssig værdi på 20.171 t.kr. (2022: 29.818 t.kr.)

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

15 Virksomhedskapital

	Antal	Nominal værdi t.kr.
A-anparter	400	1
B-anparter	39.600	39
	40.000	40

16 Udskudt skat

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Immaterielle aktiver	1.131	995
Materielle aktiver	38.579	35.158
Varebeholdninger	(2.472)	(1.896)
Tilgodehavender	64	(209)
Forpligtelser	(331)	(294)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(204)
Udskudt skat i alt	36.971	33.550

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	33.550	31.063
Indregnet i resultatopgørelsen	3.351	2.469
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	222	18
Korrektion primo	(152)	0
Ultimo	36.971	33.550

17 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2023 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	13.164	13.404	294.454	233.426
Bankgæld	12.107	12.233	73.503	36.988
Deposita	0	0	7.974	2.768
	25.271	25.637	375.931	273.182

18 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede indtægter.

19 Ændring i arbejdskapital

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(30.764)	(42.343)
Ændring i tilgodehavender	27.629	(71.788)
Ændring i leverandørgæld mv.	2.894	(7.229)
	(241)	(121.360)

20 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.837	2.661

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser med eksterne parter vedrører leje af driftsmateriel med en restløbetid på op til 42 måneder.

21 Eventualforpligtelser

Koncernen har en tilbagekøbsforpligtelse på tidligere solgte biler. Forpligtelsen udgjorde pr. statusdagen 194.047 t.kr. (2022: 121.485 t.kr.) Forpligtelsen skal dog reduceres med værdien af de enkelte enheder på tilbagekøbstidspunktet. Det er ledelsens opfattelse, at nettoforpligtelsen udgør 0 t.kr.

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 587.486 t.kr.

For mellemværende med kreditinstitut er der stillet sikkerhed i ejendomme ved pantebreve på nom. 2.400 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 8.972 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der deponeret ejerpantebreve på 1.500 t.kr. og 3.500 t.kr. i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 28.472 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der stillet sikkerhed i ejendomme ved pantebreve på nom. 533.886 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 206.376 t.kr.

Til sikkerhed mellemværende med pengeinstitut er der stillet sikkerhed i ejendomme ved pantebreve på nom. 2.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 50.527 t.kr.

Der er stillet selvskyldnerkaution for associeret virksomheds mellemværende med pengeinstitut.

Der er stillet selvskyldnerkaution for tredje mands mellemværende med kreditinstitut. Tredje mands gæld til kreditinstitut udgør 6.403 t.kr.

Der er afgivet virksomhedspant over for Nykredit Bank A/S. Virksomhedspantet omfatter driftinventar og driftmateriel, tilgodehavender fra salg, råvarer, halvfabrik, færdigvarer og brugte køretøjer. Virksomhedspantet er maksimeret til 25.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgjorde pr. statusdagen 66.062 t.kr.

Der er afgivet virksomhedspant overfor Jyske Finans A/S. Virksomhedspantet omfatter motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har være indregistreret. Virksomhedspantet er maksimeret til 25.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgjorde pr. statusdagen 10.891 t.kr.

Der er afgivet virksomhedspant overfor Jyske Finans A/S og Hyundai Bil Import A/S. Virksomhedspantet omfatter motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været indregistreret. Virksomhedspantet er maksimeret til 8.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgjorde pr. statusdagen 10.891 t.kr.

Der er afgivet virksomhedspant over for Sydbank A/S. Virksomhedspantet omfatter driftsinventar og

driftsmateriel, råvarer, halvfabrika, færdigvarer, brugte køretøjer og immaterielle rettigheder. Virksomhedspantet er maksimeret til 2.500 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgjorde pr. statusdagen 121.416 t.kr.

Der er afgivet virksomhedspant over for Sydbank A/S. Virksomhedspantet omfatter råvarer, halvfabrika, færdigvarer og brugte køretøjer. Virksomhedspantet er maksimeret til 20.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgjorde pr. statusdagen 77.604 t.kr.

Der er afgivet virksomhedspant over for Sydbank A/S. Virksomhedspantet omfatter brugte biler og reservedele. Virksomhedspantet er maksimeret til 35.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgjorde pr. statusdagen 38.514 t.kr.

Der er afgivet virksomhedspant over for Danske Bank A/S. Virksomhedspantet omfatter råvarer, halvfabrika, færdigvarer og brugte køretøjer. Virksomhedspantet er maksimeret til 20.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgjorde pr. statusdagen 19.529 t.kr.

Der er afgivet virksomhedspant over for Danske Bank A/S. Virksomhedspantet omfatter råvarer, halvfabrika, færdigvarer og brugte køretøjer. Virksomhedspantet er maksimeret til 20.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgjorde pr. statusdagen 77.604 t.kr.

23 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

24 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Ejerandel %
Auto-Centralen Holding ApS	Kolding	100,00
KD Holding, Kolding ApS	Kolding	1,00
Autocentralen.com Holding ApS	Kolding	75,00
Autocentralen.com A/S	Kolding	67,50
Auto-Centralen Haderslev A/S	Haderslev	57,00
Auto-Centralen A/S	Kolding	67,50
Auto-Centralen Vejle A/S	Vejle	67,50
Auto-Centralen Horsens A/S	Horsens	67,50
Byens Autoservice/Auto-Centralen A/S	Kolding	67,50
Auto-Centralen Administration A/S	Vejle	67,50
Autocentralen Medarbejderholding ApS	Kolding	37,50
Sydkystens Bil Center Holding ApS (under frivillig likvidation)	Ishøj	67,50
GranTurismo Cars A/S	Albertslund	51,00
FH Ejendomme ApS	Kolding	1,00
Auto-Centralen Ejendomme A/S	Kolding	10,90
Ejendomsselskabet Profilvej 1 ApS	Kolding	10,90
Ejendomsselskabet Dieselvej 2 ApS	Kolding	10,90
Ejendomsselskabet Egtved Allé 1 ApS	Kolding	10,90
Ejendomsselskabet Andkærvej 10 ApS	Kolding	10,90
Ejendomsselskabet Vejlevej 92-108, Kolding A/S	Kolding	10,90
Gamst og Gamst ApS	Kolding	10,90
Auto-Centralen Ejendomme, Essen 16 ApS	Kolding	10,90
Auto-Centralen Ejendomme, Marsvej 1 ApS	Kolding	10,90
Auto-Centralen Ejendomme, Albuen 29 ApS (under frivillig likvidation)	Kolding	10,90
Auto-Centralen Ejendomme, Skiltemagervej 3 ApS	Kolding	10,90

De angivne ejerandele er ikke nødvendigvis udtryk for den tilsvarende regnskabsmæssige værdi af de enkelte datterselskaber grundet forskellige kapitalklasser i nogle af koncernens datterselskaber.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Andre eksterne omkostninger		(45)	(89)
Bruttoresultat		(45)	(89)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.109	10.373
Andre finansielle indtægter	2	260	8.636
Andre finansielle omkostninger	3	(77)	(36)
Resultat før skat		4.247	18.884
Skat af årets resultat	4	107	151
Årets resultat	5	4.354	19.035

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		95.839	91.737
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.340	10.340
Finansielle aktiver	6	106.179	102.077
Anlægsaktiver		106.179	102.077
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.352	1.585
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		7.485	16.015
Tilgodehavender		9.837	17.600
Likvide beholdninger		1.398	0
Omsætningsaktiver		11.235	17.600
Aktiver		117.414	119.677

Passiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Virksomhedskapital		40	40
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		25.440	21.333
Overført overskud eller underskud		84.174	83.927
Egenkapital		109.654	105.300
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50	50
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.986	80
Skyldig skat		155	12.859
Skyldige sambeskatningsbidrag		4.569	1.388
Kortfristede gældsforpligtelser		7.760	14.377
Gældsforpligtelser		7.760	14.377
Passiver		117.414	119.677

Begivenheder efter balancedagen	1
Personaleforhold	7
Eventualforpligtelser	8
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	11

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	40	21.333	83.927	105.300
Årets resultat	0	4.107	247	4.354
Egenkapital ultimo	40	25.440	84.174	109.654

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	258	258
Renteindtægter i øvrigt	2	0
Øvrige finansielle indtægter	0	8.378
	260	8.636

3 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	71	33
Renteomkostninger i øvrigt	6	3
	77	36

4 Skat af årets resultat

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	32	30
Regulering vedrørende tidligere år	(139)	(181)
	(107)	(151)

5 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	4.354	19.035
	4.354	19.035

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder t.kr.
Kostpris primo	70.404	10.340
Kostpris ultimo	70.404	10.340
Opskrivninger primo	21.333	0
Andel af årets resultat	4.109	0
Udbytte	(7)	0
Opskrivninger ultimo	25.435	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	95.839	10.340

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag i selskabet.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser for datterselskaber omfatter solidarisk selvskyldnerkaution for Auto-centralen Ejendomme A/S overfor selskabets bankforbindelse. Kautionen er ulimiteret. Selskabets samlede bankgæld omfattet af kautionen udgjorde pr. statusdagen i alt 9.966 t.kr.

10 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Knud Majgaard Jensen, Kolding, aktionær.

11 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5-10 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat

forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter noterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

I værdien af varebeholdninger indgår finansielt leasede demo- og udlejningsbiler.

Aktiver bestemt for salg

Aktiver bestemt for salg er aktiver, hvor brugen er ophørt, og aktivet er sat til salg. Aktiverne måles til regnskabsmæssig værdi på tidspunktet for omklassifikationen eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere, og der foretages ikke afskrivninger.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser,

afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.