

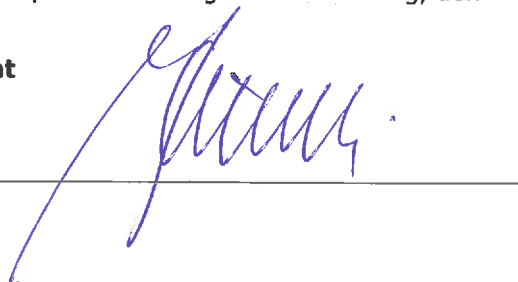
Auto-Centralen A/S
Dieselvej 2
6000 Kolding
CVR-nr. 77552812

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23/5-17

Dirigent

Navn:



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Pengestrømsopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Auto-Centralen A/S

Dieselvej 2

6000 Kolding

CVR-nr.: 77552812

Stiftet: 15.04.1985

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Knud Majgaard Jensen, formand

Finn Boel Pedersen

Anders Lindskov Jensen

Direktion

Anders Lindskov Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Auto-Centralen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Kolding, den 23.05.2017

Direktion



Anders Lindskov Jensen

Bestyrelse



Knud Majgaard Jensen
formand



Finn Boel Pedersen



Anders Lindskov Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Auto-Centralen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Auto-Centralen A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 23.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Johnny Normann Krogh
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	34.681	25.073	18.670	16.214	13.849
Driftsresultat	6.173	4.034	3.305	2.980	696
Resultat af finansielle poster	(1.031)	(499)	(656)	(452)	(466)
Årets resultat	3.999	2.677	1.979	1.892	167
Samlede aktiver	74.988	41.335	41.182	18.701	12.344
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.883	2.670	1.510	9.475	0
Egenkapital	11.319	7.320	4.637	2.653	2.785
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	42,9	44,8	54,3	69,6	6,0
Soliditetsgrad (%)	15,1	17,7	11,3	14,2	22,6

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er drift af automobilforretning med salg af nye og brugte automobiler, reservedele samt reparations – og servicearbejder.

Selskabet er autoriseret Volkswagen og Skoda forhandler og værksted. Aktiviteterne foregår fra afdelingerne i Kolding og Esbjerg.

Selskabet har pr. 01.10.2016 erhvervet forhandlingen af VW og Skoda i Esbjerg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 3.999 t.kr., som ledelsen anser som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en positiv udvikling i det kommende regnskabsår, hvilket skal ses i sammenhæng med købet af Esbjerg forretningen.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		34.681	25.073
Personaleomkostninger	2	(27.566)	(20.486)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(942)</u>	<u>(553)</u>
Driftsresultat		6.173	4.034
Andre finansielle indtægter		149	342
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.180)</u>	<u>(841)</u>
Resultat før skat		5.142	3.535
Skat af årets resultat	4	<u>(1.143)</u>	<u>(858)</u>
Årets resultat	5	<u>3.999</u>	<u>2.677</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.421	1.750
Indretning af lejede lokaler		981	189
Materielle anlægsaktiver	6	7.402	1.939
Andre værdipapirer og kapitalandele		52	32
Andre tilgodehavender		429	429
Finansielle anlægsaktiver	7	481	461
Anlægsaktiver		7.883	2.400
Fremstillede varer og handelsvarer		32.341	22.000
Varebeholdninger		32.341	22.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		31.746	14.563
Igangværende arbejder for fremmed regning		181	9
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		151	749
Udskudt skat	8	244	185
Andre tilgodehavender		2.108	1.382
Periodeafgrænsningsposter	9	169	0
Tilgodehavender		34.599	16.888
Likvide beholdninger		165	47
Omsætningsaktiver		67.105	38.935
Aktiver		74.988	41.335

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10	500	500
Overført overskud eller underskud		9.819	6.820
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000	0
Egenkapital		<u>11.319</u>	<u>7.320</u>
Bankgæld		40.736	22.473
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.114	3.494
Gæld til tilknyttede virksomheder		775	32
Skyldig selskabsskat		1.202	816
Anden gæld		13.842	7.200
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>63.669</u>	<u>34.015</u>
Gældsforpligtelser		<u>63.669</u>	<u>34.015</u>
Passiver		<u>74.988</u>	<u>41.335</u>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Koncernforhold	14		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	6.820	0	7.320
Årets resultat	0	2.999	1.000	3.999
Egenkapital ultimo	500	9.819	1.000	11.319

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		6.173	4.034
Af- og nedskrivninger		942	553
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>(16.987)</u>	<u>(2.292)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(9.872)	2.295
Modtagne finansielle indtægter		149	342
Betalte finansielle omkostninger		(1.180)	(841)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(816)</u>	<u>(701)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(11.719)	1.095
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(6.883)	(2.670)
Salg af materielle anlægsaktiver		477	1.412
Køb af finansielle anlægsaktiver		(20)	0
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>70</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(6.426)	(1.188)
Ændring i likvider		(18.145)	(93)
Likvider primo		<u>(22.426)</u>	<u>(22.333)</u>
Likvider ultimo		(40.571)	(22.426)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		165	47
Kortfristet gæld til banker		<u>(40.736)</u>	<u>(22.473)</u>
Likvider ultimo		(40.571)	(22.426)

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	24.272	18.019
Pensioner	1.695	1.223
Andre omkostninger til social sikring	490	483
Andre personaleomkostninger	1.109	761
	27.566	20.486
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	70	56
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	618	609
	618	609

Direktion og bestyrelse aflønnes i Tegllund A/S og Auto-Centralen.com A/S. Selskabets andel heraf er fordelt ud fra en af koncernen vedtaget fordelingsnøgle.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	942	568
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(15)
	942	553
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.202	816
Ændring af udskudt skat	(59)	29
Effekt af ændrede skattesatser	0	13
	1.143	858

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000	0
Overført resultat	2.999	2.677
	3.999	2.677
	Andre	Indretning
	anlæg,	af lejede
	drifts-	lokaler
	materiel og	t.kr.
	inventar	t.kr.
	t.kr.	t.kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.738	957
Tilgange	6.026	857
Afgange	(633)	0
Kostpris ultimo	8.131	1.814
Af- og nedskrivninger primo	(988)	(768)
Årets afskrivninger	(878)	(65)
Tilbageførsel ved afgange	156	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.710)	(833)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.421	981
	Andre	Andre
	værdi-	tilgode-
	papirer og	havender
	kapital-	t.kr.
	andele	t.kr.
	t.kr.	t.kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	32	429
Tilgange	20	0
Kostpris ultimo	52	429
Regnskabsmæssig værdi ultimo	52	429

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	86	155
Varebeholdninger	91	30
Gældsforpligtelser	67	0
	244	185

Bevægelser i året

Primo	185
Indregnet i resultatopgørelsen	59
Ultimo	244

9. Periodeafgrænsningsposter

Består af forudbetalte omkostninger der vedrører næste regnskabsår.

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
10. Virksomhedskapital			
A-aktier	10	5	50
B-aktier	90	5	450
	100		500

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(10.341)	(2.783)
Ændring i tilgodehavender	(17.652)	3.165
Ændring i leverandørgæld mv.	11.006	(2.674)
	(16.987)	(2.292)

12. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftale på leasing af udstyr, ydelser frem til udløb udgør 988 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med KJ Holding, Kolding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har solgt biler, som selskabet er forpligtet til at købe tilbage. Tilbagekøbsforpligtigelsen udgør 10.575 t.kr. pr. 31. december 2016.

Til sikkerhed for mellemværende med selskabets pengeinstitut er der afgivet et virksomhedspant på 25.000 t.kr.

Til sikkerhed overfor SKAT har selskabets pengeinstitut stillet garanti på 200 t.kr.

Til sikkerhed overfor en af selskabets leverandører har selskabets pengeinstitut stillet garanti på 1.900 t.kr.

14. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
KJ Holding, Kolding ApS, 6000 Kolding

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Selskabet er i året overgået fra at være omfattet af regnskabsklasse B til at være omfattet af bestemmelserne for regnskabsklasse C (mellem), hvorfor årsregnskabet er tilrettet i overensstemmelse hermed. Årsregnskabet er i øvrigt 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter årets fakturerede salg samt værdien af igangværende arbejder for fremmed regning.

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

Anvendt regnskabspraksis

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).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige 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.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstiden og restværdier revurderes årligt.

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

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 unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Såfremt andre værdipapirer eller kapitalandele er solgt omkring balancedagen måles disse til salgsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger af biler måles til kostpris.

Varebeholdning af reservedele måles til kostpris efter gennemsnitsmetoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nye biler leveret i konsignation indgår ikke i varebeholdning.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Anvendt regnskabspraksis

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, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

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.

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.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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 nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Anvendt regnskabspraksis

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 selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, 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 og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.