

Krogsgaard-Jensen A/S

Brogårdsvej 44-46
2820 Gentofte

CVR-nr. 21 48 14 83

Arsrapport 2016

Arsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

31 maj 2017.



dirigent

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Virksomhedsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Beretning	8
Årsregnskab 1. januar – 31. december	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Krogsgaard-Jensen A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

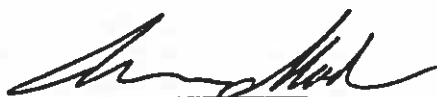
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for virksomhedens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

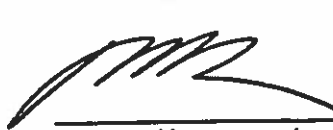
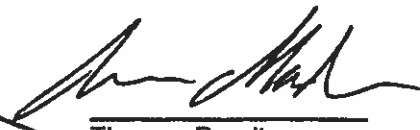

Gentofte, den 31. maj 2017

Direktion:



Thomas Bendt
Madsen

Bestyrelse:


Kresten Krogsgaard-
Jensen
formand
Thomas Bendt
Madsen
Jane Madsen
Maria Kristina
Engelund Krogsgaard-
Jensen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Krogsgaard-Jensen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Krogsgaard-Jensen A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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 virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. 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 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

- 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

— 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.

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.

København, den 31. maj 2017

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98

David Olafsson
statsaut. revisor

Krogsgaard-Jensen A/S
Årsrapport 2016
CVR-nr. 21 48 14 83

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

Krogsgaard-Jensen A/S
Brogårdsvej 44-46
2820 Gentofte

Telefon: 70 10 21 10
Hjemmeside: www.krogsgaard-biler.dk

CVR-nr: 21 48 14 83
Stiftet: 1. januar 1999
Hjemstedskommune: Gentofte
Regnskabsåret: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Kresten Krogsgaard-Jensen, formand
Thomas Bendt Madsen
Jane Madsen
Maria Kristina Engelund Krogsgaard-Jensen

Direktion

Thomas Bendt Madsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Bruttoresultat	59.257	54.031	43.646	44.938	42.673
Resultat af ordinær primær drift	7.916	4.545	2.591	4.568	3.063
Driftresultat	7.916	4.545	2.610	5.163	3.735
Resultat af finansielle poster	-109	-197	-19	-598	-673
Årets resultat	6.528	2.837	1.816	3.398	2.282
Balancesum					
Egenkapital	129.603	130.055	97.464	71.891	66.006
Investering i materielle anlægsaktiver	43.407	36.880	34.043	22.226	18.824
	10.004	5.427	6.884	9.934	9.709
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning	21,0%	8,0%	6,5%	16,6%	11,3%
Soliditetsgrad	33,5%	28,4%	34,9%	30,9%	28,5%

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Krogsgaard-Jensen A/S er autoriseret forhandler af Toyota, Fiat, Mazda, Renault og Dacia. Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været salg, service, reparation, leasing og udlejning af biler. Aktiviteten sker fra 9 forretningssteder i Farum, Rødovre, Herlev, København, Birkerød, Ballerup og 3 lokationer i Gentofte.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der foreligger ikke særlige risici udover almindelige kommercielle risici i koncernen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud før skat på 7.807 tkr. mod 4.348 tkr. sidste år og et overskud efter skat på 6.528 tkr. mod 2.837 tkr. sidste år.

Henset til Krogsgaard-Jensen A/S' ekspansive strategi med nedennævnte udvidelser og overtagelser, og med dertilhørende omkostninger og investeringer, er årets resultat og den økonomiske udvikling tilfredsstillende og bedre end budgetteret. Det skal i den sammenhæng nævnes, at det danske bilsalg også har været højere end forventet, hvilket naturligvis er til gunst for de danske bilforhandlere.

Som led i virksomhedens ekspansionsstrategi:

Birkerød:

Lokationen er i 2016 blevet forvandlet til et topmoderne bilhus. Ejendommen er blevet udvidet med et 1.000 m² nyt showroom i 2 etager, som rummer salg af Renault og Dacia. I eksisterende ejendom forhandles Mazda og Fiat. Udvidelsen er blevet endnu bedre end forventet og lokationen fremstår særdeles spændende og indbydende, og der er modtaget mange positive tilkendegivelser fra vores kunder. Ledelsen har store forventninger til salget fra denne lokation, og den forventes at bidrage positivt til bundlinjen inden for 2 år.

Gentofte:

På Mesterlodden 37-39 er der opført en ny ejendom på 1000 m².

Ejendommen indeholder nyt showroom til Mazda og Fiat, samt nyt indskrivnings- og loungeområde til vores værkstedskunder. Det er svært at etablere et nyt bilhus i Gentofte, men det har været en drøm for os at få virkeliggjort, og nu kan vi tilbyde vores gode lokale kunder de absolut bedste forhold og omgivelser.

Ledelsesberetning

Beretning

København:

Tagensvej København blev overtaget i 2014, og har siden oplevet fin vækst på salg og eftermarked. Afdelingen forventes at bidrage positivt til virksomhedens driftsresultat i 2017. I 2017 bliver afdelingen ombygget og udvidet så antallet af showroomkvadratmeter tredobles.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

2017 vil også blive et år med store investeringer, og der er på nuværende tidspunkt planlagt to byggeprojektorer. Der forventes igen i 2017 et tilfredsstillende resultat, og flere af virksomhedens nyligt overtagne afdelinger begynder at bidrage positivt til bundlinjen.

Særlige risici

Generelt er autobranschen meget afhængig af den samfunds og privatøkonomiske udvikling i Danmark.

Miljøforhold

Koncernen lægger vægt på miljøforhold og arbejder løbende på at sikre optimale arbejdsbetingelser for værkstedsmedarbejdere mv., og på at minimere den miljømæssige påvirkning af omgivelserne.

Mål og politikker for det underrepræsenterede køn

Måltal for bestyrelsen

Selskabets bestyrelse består af 2 mænd og 2 kvinder. I regnskabsåret er der udtrådt 1 mand og valgt 2 nye kvindelige bestyrelsesmedlemmer. Måltal for ligestilling er opnået i bestyrelsen.

Måltal for ledelsen

Selskabet tilstræber til enhver tid at have en harmonisk og kompetent ledelse på alle niveauer i organisationen, hvorfor besættelsen af ledelsesposter til enhver tid sker under hensyntagen til kandidaternes egenskaber og kompetencer i forhold til det relevante. En ledelsespost i organisationen vil altid blive besat med den - efter en samlet vurdering - bedst egnede kandidat.

I 2016 er der i virksomhedens ledelseslag udvidet med 3 mænd. De nyansatte er ansat på basis af de fastsatte kriterier i Krogsgaard-Jensens politik for besættelse af ledelsesposter. Ledelsen har vedtaget en målsætning om forøgelse af andelen af det underrepræsenterede køn i ledelsen. Forøgelse vil ske i forbindelse med ordinær genbesættelse af ledige stillinger, idet køn vil indgå som et element ved udvælgelsen af kvalificerede kandidater.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2016	2015
Bruttofortjeneste		59.257	54.031
Personaleomkostninger	2	-50.364	-47.966
Af- og nedskrivninger	3	-977	-1.520
Resultat af primær drift		7.916	4.545
Andre finansielle indtægter	4	333	573
Andre finansielle omkostninger	5	-442	-770
Resultat før skat		7.807	4.348
Skat af ordinært resultat	6	-1.279	-1.511
Årets resultat	7	6.528	2.837

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2016	2015
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	8		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		13.022	11.339
Indretning af lejede lokaler		1.629	324
		<u>14.651</u>	<u>11.663</u>
Finansielle anlægsaktiver	9		
Andre værdipapirer og kapitalandele		37	37
Andre tilgodehavender		320	320
		<u>357</u>	<u>357</u>
Anlægsaktiver		<u>15.008</u>	<u>12.020</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger	10		
Fremstillede varer og handelsvarer		74.373	75.708
		<u>74.373</u>	<u>75.708</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.927	20.573
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		26.166	18.649
Andre tilgodehavender		17	2.988
		<u>40.110</u>	<u>42.210</u>
Likvide beholdninger		<u>112</u>	<u>117</u>
Omsætningsaktiver		<u>114.595</u>	<u>118.035</u>
Aktiver		<u>129.603</u>	<u>130.055</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2016	2015
PASSIVER			
Egenkapital	11		
Virksomhedskapital		1.000	1.000
Overført resultat		42.407	35.880
Egenkapital i alt		<u>43.407</u>	<u>36.880</u>
Hensatte forpligtelser	12		
Udskudt skat		623	771
Hensatte forpligtelser		<u>623</u>	<u>771</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld		19.090	18.887
Finansielle leasingforpligtelser		21.020	24.989
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	1.181
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.936	32.417
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.160
Skyldig selskabsskat		2.468	1.041
Anden gæld		11.059	12.729
		<u>85.573</u>	<u>92.404</u>
Gældsforpligtelser		<u>85.573</u>	<u>92.404</u>
Passiver		<u>129.603</u>	<u>130.055</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Koncernforhold			

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Virksomheds- kapital	Overført overskud eller underskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	1.000	35.879	36.879
Overført via resultatdisponering	0	6.528	6.528
Egenkapital 31. december 2016	1.000	42.407	43.407

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste fem år.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015.

— Fremover skal restværdien på immaterielle og materielle aktiver revurderes løbende. I overensstemmelse med overgangsreglerne til loven foretages en eventuel regulering af restværdier med fremadrettet virkning som et regnskabsmæssigt skøn uden tilpasning af sammenligningstal og uden effekt på egenkapitalen.

Ændringerne har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Udeladelse af pengestrømsopgørelse

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelsen. Virksomhedens pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for KKJ Holding ApS.

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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller –tab

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer 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.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

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 immaterielle og 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, finansielle omkostninger vedrørende finansiel leasing, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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.

Virksomheden er sambeskattet med KKJ Holding ApS og alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Anlægsaktiver under udførelse indregnes og måles til kostpris på statusdagen. Ved ibrugtagning overføres kostprisen til den relevante gruppe af materielle anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

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

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 værdipapirer, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af klargøringsomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Beholdning af finansielt leasede biler måles til den værdi, der svarer til restgælden for bilerne.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Finansielle leasingforpligtelser

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

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

Egenkapitalforrentning (%) $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%) $\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletal udtrykker

Egenkapitalens forrentning

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Soliditetsgrad

Virksomhedens finansielle styrke.

2 Personaleomkostninger

tkr.	2016	2015
Gager og løn	46.874	44.686
Pensioner	2.800	2.658
Andre omkostninger til social sikring	690	622
	<u>50.364</u>	<u>47.966</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>107</u>	<u>101</u>

Der udbetales ikke vederlag til bestyrelse og direktionen, da gager afholdes af holdingselskabet og viderefaktureres til koncernselskaberne. Gagerne udbetales i holdingselskabet til én person.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

3 Af- og nedskrivninger		
tkr.	2016	2015
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	977	1.452
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	68
	<u>977</u>	<u>1.520</u>
4 Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	333	553
Renteindtægter i øvrigt	0	20
	<u>333</u>	<u>573</u>
5 Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	2	32
Renteomkostninger i øvrigt	384	683
Øvrige finansielle omkostninger	56	55
	<u>442</u>	<u>770</u>
6 Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	1.427	1.048
Ændring af udskudt skat	-148	247
Regulering vedrørende tidligere år	0	229
Effekt af ændrede skattesatser	0	-13
	<u>1.279</u>	<u>1.511</u>
7 Forslag til resultatdisponering		
Overført overskud	6.528	2.837
	<u>6.528</u>	<u>2.837</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Andre	Indretning	I alt
	anlæg, drifts materiel og inventar	af lejede lokaler	
Kostpris primo	28.514	6.282	34.796
Tilgange	8.434	1.570	10.004
Afgange	-6.019	0	-6.019
Kostpris ultimo	30.929	7.852	38.781
Af- og nedskrivninger primo	-17.175	-5.958	-23.133
Afskrivninger	-732	-265	-997
Af- og nedskrivninger ultimo	-17.907	-6.223	-24.130
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	13.022	1.629	14.651

9 Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver består af huslejedeposita samt unoterede værdipapirer.

10 Varebeholdninger

I den regnskabsmæssige værdi af biler indgår finansielt leasede aktiver for 19.370 tkr. (2015: 22.647 t.kr.).

11 Virksomhedskapital

Selskabskapitalen består af 1.000.000 anparter a nominelt 1,00 kr.

12 Udskudt skat

tkr.	2016	2015
Materielle anlægsaktiver	623	771
	623	771

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig husleje på 12.558 t.kr. (2015: 12.716 t.kr.). Huslejekontrakterne er uopsigelige indtil 2016 henholdsvis 2025.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter for i alt 0 t.kr. (2015: 316 t.kr.).

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

14 Eventualforpligtelser

I forbindelse med salg af biler og indgåelse af servicekontrakter har selskabet afgivet normale garanti- og reparationsforpligtelser.

Selskabet har ved salg af biler til leasingselskaber påtaget sig en tilbagekøbsforpligtelse, som kan gøres gældende ved leasingaftalernes ophør eller før i tilfælde af misligholdelse. Den samlede forpligtelse udgør 14,9 mio.kr. pr. 31. december 2016 (2015: 17,2 mio.kr.). På grundlag af det hidtidige forløb og forventningerne til fremtiden forventes kontrakterne samlet set ikke at påvirke selskabets indtjening negativt.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med KKJ Holding 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 fra og med 01. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkautionserklæring over for søsterselskabet Arva Ejendomme A/S' kreditinstitutter. Gæld til kreditinstitutter udgør 127,6 mio.kr. pr. 31. december 2016.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet virksomhedspant for 10 mio.kr. med sikkerhed i simple fordringer, driftsmateriel og inventar samt goodwill, domænenavne og rettigheder. Herudover har selskabet pantsat driftsmateriel (udlejningsbiler), hvor den regnskabsmæssige værdi udgør 10.329 tkr. (2015: 9.158 tkr.).

Den regnskabsmæssige værdi af varebeholdninger med ejendomsforbehold udgør 35.371 tkr. (2015: 30.210 tkr.).

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle leasingaktiver udgør 19.370 tkr. (2015: 22.647 tkr.).

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

16 Nærtstående parter

Krogsgaard-Jensen A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Arva Holding A/S, Brogårdsvej 44-46, 2820 Gentofte, Danmark

Krogsgaard-Jensen A/S er en del af koncernregnskabet for KKJ Holding ApS, Brogårdsvej 44-46, 2820 Gentofte, Danmark, som er den mindste og største koncern, hvori virksomheden indgår som dattervirksomhed.

Koncernregnskabet for KKJ Holding ApS kan rekvireres på www.cvr.dk.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har valgt kun at oplyse transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.