

Krogsgaard-Jensen A/S

Brogårdsvej 44 - 46

2820 Gentofte

CVR-nr. 21481483

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.05.2018

Dirigent

Navn: Thomas Bendt Madsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	9
Balance pr. 31.12.2017	10
Egenkapitalopgørelse for 2017	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 21481483
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

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

Direktion

Thomas Bendt Madsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Krogsgaard-Jensen 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 28.05.2018

Direktion

Thomas Bendt Madsen
direktør

Bestyrelse

Kresten Krogsgaard-Jensen
bestyrelsesformand

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 01.01.2017 - 31.12.2017, 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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.

København, den 28.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Claus Jorch Andersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33712

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	62.388	59.257	54.031	43.646	44.938
Driftsresultat	6.601	7.916	4.545	2.610	5.163
Resultat af finansielle poster	192	(109)	(197)	(19)	(598)
Årets resultat	5.455	6.528	2.837	1.816	3.398
Samlede aktiver	130.245	129.602	130.055	97.464	71.891
Investeringer i materielle anlægsaktiver	12.383	10.004	5.427	6.884	9.934
Egenkapital	48.863	43.407	36.880	34.043	22.226
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	11,8	21,0	8,0	6,5	16,6
Soliditetsgrad (%)	37,5	33,5	28,4	34,9	30,9

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

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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud før skat på 6.793 t.kr. mod 7.808 t.kr. sidste år og et overskud efter skat på 5.455 t.kr. mod 6.528 t.kr. sidste år.

Henset til Krogsgaard-Jensen A/S' ekspansive strategi med nedennævnte udvidelser, og med dertilhørende omkostninger og investeringer, er årets resultat og den økonomiske udvikling tilfredsstillende. Det skal i den sammenhæng nævnes, at det danske bilsalg i forbindelse med en afgiftsændring i eftersommeren 2017 blev fanget i et vakuum i 2 måneder, hvilket naturligvis var til ugunst for de danske bilforhandlere.

Som led i virksomhedens ekspansionsstrategi:

København:

Tagensvej København gennemgår i 2017/2018 en total ombygning og markant udvidelse. Samlet tredobler vi showroomet og skaber 2 separate bygninger. I den ene bygning vil vi i 2 etager have et helt nyt showroom til Toyota, hvor den ene etage vil være helt dedikeret til Toyota's Hybrid program. I den anden bygning vil der som noget nyt komme forhandling af Renault og foroven skabes Danmarks første Dacia flagship lokation. Alt i alt en komplet forvandling af lokationen, og med 2 nye stærke mærker forventer vi en kraftig fremgang i volumen fremover på denne lokation.

Herlev:

Vi udvider vores forhandling af Renault og Dacia ved i 2018 at opstarte salg i Herlev, i den forbindelse investerer vi i at ombygge og forbedre lokationen i Herlev.

Birkerød og Gentofte:

Begge disse steder er der netop udvidet med over 1.000 m². Sammenholdt med de store investeringer i ejendommene og de nye forhandlinger af Renault/Dacia i Birkerød samt forhandling af Mazda i Birkerød og Gentofte nu begyndt at vise gode takter. Den positive udvikling ser vi frem til fortsætter i de kommende år.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Der forventes ligeledes et positivt resultat for 2018.

Særlige risici

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

Miljømæssige forhold

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.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Måltal for bestyrelsen

Selskabets bestyrelse består af 2 mænd og 2 kvinder. 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.

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.

Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		62.388.322	59.256.894
Personaleomkostninger	2	(53.269.198)	(50.363.319)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(2.518.544)</u>	<u>(977.378)</u>
Driftsresultat		6.600.580	7.916.197
Andre finansielle indtægter	4	645.280	331.853
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(453.117)</u>	<u>(440.412)</u>
Resultat før skat		6.792.743	7.807.637
Skat af årets resultat	6	<u>(1.337.247)</u>	<u>(1.279.368)</u>
Årets resultat	7	<u>5.455.496</u>	<u>6.528.269</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		17.159.935	13.022.077
Indretning af lejede lokaler		1.344.607	1.628.777
Materielle anlægsaktiver	8	18.504.542	14.650.854
Andre værdipapirer og kapitalandele		135.916	37.068
Andre tilgodehavender		300.000	319.700
Finansielle anlægsaktiver	9	435.916	356.768
Anlægsaktiver		18.940.458	15.007.622
Fremstillede varer og handelsvarer		80.287.426	74.373.490
Varebeholdninger	10	80.287.426	74.373.490
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.621.476	13.212.660
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11	15.326.373	26.166.177
Andre tilgodehavender		4.980.689	730.576
Tilgodehavender		30.928.538	40.109.413
Likvide beholdninger		88.322	111.345
Omsætningsaktiver		111.304.286	114.594.249
Aktiver		130.244.744	129.601.871

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>47.862.777</u>	<u>42.407.281</u>
Egenkapital		<u>48.862.777</u>	<u>43.407.281</u>
Udskudt skat	12	<u>814.276</u>	<u>622.935</u>
Hensatte forpligtelser		<u>814.276</u>	<u>622.935</u>
Bankgæld		17.491.540	19.089.981
Finansielle leasingforpligtelser		19.484.691	21.020.145
Leverandører af varer og tjenesteydelser		29.836.094	31.935.571
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.596.713	0
Skyldig selskabsskat		1.145.906	2.467.690
Anden gæld		<u>11.012.747</u>	<u>11.058.268</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>80.567.691</u>	<u>85.571.655</u>
Gældsforpligtelser		<u>80.567.691</u>	<u>85.571.655</u>
Passiver		<u>130.244.744</u>	<u>129.601.871</u>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	42.407.281	43.407.281
Årets resultat	0	5.455.496	5.455.496
Egenkapital ultimo	1.000.000	47.862.777	48.862.777

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

	2017	2016
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	49.658.794	46.872.519
Pensioner	2.924.358	2.800.234
Andre omkostninger til social sikring	686.046	690.566
	53.269.198	50.363.319
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	115	107

Med henvisning til årsregnskabslovens §98, stk. 3, er oplysning om vederlag til direktionen undladt.

	2017	2016
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.161.870	977.378
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	356.674	0
	2.518.544	977.378

	2017	2016
	kr.	kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	645.280	331.853
	645.280	331.853

	2017	2016
	kr.	kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	415.039	384.524
Øvrige finansielle omkostninger	38.078	55.888
	453.117	440.412

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.145.906	1.427.052
Ændring af udskudt skat	191.341	(147.684)
	1.337.247	1.279.368

	2017	2016
	kr.	kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	5.455.496	6.528.269
	5.455.496	6.528.269

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	28.536.570	6.022.126
Tilgange	12.221.040	161.764
Afgange	(7.009.387)	0
Kostpris ultimo	33.748.223	6.183.890
Af- og nedskrivninger primo	(15.514.493)	(4.393.349)
Årets afskrivninger	(1.715.936)	(445.934)
Tilbageførsel ved afgang	642.141	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(16.588.288)	(4.839.283)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.159.935	1.344.607

9. Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver består af huslejedeposita samt unoterede værdipapirer.

10. Varebeholdninger

Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede biler udgør 17.470 t.kr. (2016: 19.370 t.kr.).

11. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Af det samlede tilgodehavende hos tilknyttede selskaber forventes størstedelen først modtaget mere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
12. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	814.276	622.935
	814.276	622.935
Bevægelser i året		
Primo	622.935	
Indregnet i resultatopgørelsen	191.341	
Ultimo	814.276	

13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig husleje på 14.796 t.kr. (2016: 12.558 t.kr.). Huslejekontrakterne er uopsigelige indtil 2018 henholdsvis 2026.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter for i alt 224 t.kr. (2016: 0 kr.)

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 15,3 mio. kr. pr. 31. december 2017 (2016: 14,9 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 administrationsselskab. 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 de sambeskattede selskabet.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkautionserklæring over for koncernselskaberne Arva Ejendomme A/S og Arva Holding A/S' kreditinstitutter. Gæld til kreditinstitutter i koncernselskaberne udgør 130,2 mio. kr. pr. 31. december 2017.

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 14.864 t.kr. (2016: 10.329 t.kr.)

Den regnskabsmæssige værdi af varebeholdninger med ejendomsforbehold udgør 26.300 t.kr. (2016: 35.371 t.kr.).

Noter

Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede biler udgør 17.470 t.kr. (2016: 19.370 t.kr.).

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Krogsgaard-Jensen A/S:
Arva Holding A/S, CVR-nr. 30 71 43 69, Brogårdsvej 44 – 46, 2820 Gentofte

Kresten Krogsgaard-Jensen ejer 75% af aktierne i Arva Holding A/S via KKJ Holding ApS.

17. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markeds-mæssige vilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
KKJ Holding ApS, CVR-nr. 21 72 58 70, Brogårdsvej 44 – 46, 2820 Gentofte

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
KKJ Holding ApS, CVR-nr. 21 72 58 70, Brogårdsvej 44 – 46, 2820 Gentofte

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene uden effekt på resultat og egenkapital.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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:

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år
Biler	1% pr. måned.
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider 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 værdipapirer, der måles kostpris.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Beholdningen af finansielt leasede biler måles til den værdi, der er svarende til restgælden for bilerne.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

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 leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og

Anvendt regnskabspraksis

den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes 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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens §86 stk. 4, er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.