Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

K.W. BRUUN LOGISTIK A/S

Hedelykken 12
2640 Hedehusene
CVR-nr. 28507348

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.05.2018

Dirigent

Navn: Lars Christian Dybkjær

Indholdsfortegnelse

	Side
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	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed
K.W. BRUUN LOGISTIK A/S
Hedelykken 12
2640 Hedehusene

CVR-nr.: 28507348
Stiftet: 01.02.2005
Hjemsted: Høje Taastrup
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse
Kenneth Keller Hansen, formand
Poul Henrik Lehrmann, næstformand
Carsten Ringius

Direktion
Henriette Kistrup, 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 K.W. BRUUN LOGISTIK 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.

Hedehusene, den 12.03.2018

Direktion

Henriette Kistrup
direktør

Bestyrelse

Kenneth Keller Hansen formand	Poul Henrik Lehrmann næstformand	Carsten Ringius

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i K.W. BRUUN LOGISTIK A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K.W. BRUUN LOGISTIK 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 12.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Max Damborg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33772

Peter Kyhnauv-Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne42833

Ledelsesberetning

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	383.692	372.527	348.270	339.614	369.982
Bruttoresultat	32.432	42.149	40.529	42.546	59.380
Driftsresultat	721	4.765	4.929	5.711	3.158
Resultat af finansielle poster	3.763	3.382	4.929	5.711	3.158
Årets resultat	4.672	7.399	10.046	11.418	7.692
Samlede aktiver	182.888	149.769	144.285	134.370	140.874
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.179	4.771	985	798	1.058
Egenkapital	28.644	33.212	50.655	47.660	44.124
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	47.273	60.126	71.899	70.636	81.166
Nettorentebærende gæld	99.709	88.211	64.800	64.449	76.362
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	8,5	11,3	11,6	12,5	16,0
Nettomargin (%)	1,2	2,0	2,9	3,4	2,1
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	1,5	7,9	6,9	8,1	3,9
Nettoomsætning/Investeret kapital inklusive goodwill	8,1	6,2	4,8	4,8	4,6
Finansiel gearing	3,5	2,7	1,3	1,4	1,7
Egenkapitalens forrentning (%)	15,1	17,6	20,4	24,9	19,4
Soliditetsgrad (%)	15,7	22,2	35,1	35,5	31,3

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

Ledelsesberetning

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	Bruttoresultat x 100 / Nettoomsætning	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	Årets resultat x 100 / Nettoomsætning	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	EBITA x 100 / Gns. investeret kapital inkl. goodwill	Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes midler.
Nettoomsætning/Investeret kapital inklusive goodwill	Nettoomsætning / Gns. investeret kapital inkl. goodwill	Omsætningshastigheden af virksomhedens investerede kapital.
Finansiel gearing	Nettorentebærende gæld / Egenkapital	Virksomhedens finansielle gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	Årets resultat x 100 / Gns. egenkapital	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	#N/A / Samlede aktiver	Virksomhedens finansielle styrke.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er reservedelslogistik for Peugeot i Danmark, Sverige, Island, Estland, Letland og Litauen samt Citroën i Danmark og Sverige.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Markedet

Den positive udvikling i selskabets aktiviteter er fortsat igennem 2017, med fremgang i afsætning af reservedele og serviceydelser til både Peugeot og Citroën.

Økonomisk udvikling

Nettoomsætningen er steget til 384 mio. kr. svarende til en stigning på 3% sammenholdt med foregående år.

Årets resultat udgør et overskud på 4,7 mio. kr. mod 7,4 mio. kr. i 2016. Faldet i overskuddet skyldes primært en reduktion i bruttoresultatet.

Årets resultat er som forventet og anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabets fysiske placering tæt på markedet giver geografiske konkurrencefordele samt tætte relationer til forhandlerne. Imidlertid oplever selskabet en fortsat stigende konkurrence situation, som presser vækst mulighederne på omsætningen.

På trods af ovenstående forventer selskabet et resultat for 2018 på samme niveau som 2017.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Nettoomsætning	1	383.692	372.527
Vareforbrug		(351.260)	(330.378)
Bruttoresultat		**32.432**	**42.149**
Distributionsomkostninger	2, 3	(25.451)	(24.924)
Administrationsomkostninger		(6.260)	(12.460)
Driftsresultat		**721**	**4.765**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.334	4.751
Andre finansielle indtægter		214	0
Andre finansielle omkostninger	4	(1.785)	(1.369)
Resultat før skat		**4.484**	**8.147**
Skat af årets resultat	5	188	(748)
Årets resultat	6	**4.672**	**7.399**

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Grunde og bygninger		32.805	28.813
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.049	2.219
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	3.865
Materielle anlægsaktiver	7	**34.854**	**34.897**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		681	1.585
Udskudt skat	9	1.335	1.985
Finansielle anlægsaktiver	8	**2.016**	**3.570**
Anlægsaktiver		**36.870**	**38.467**
Fremstillede varer og handelsvarer		59.963	75.628
Varebeholdninger		**59.963**	**75.628**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11	36
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		79.720	33.557
Andre tilgodehavender		0	51
Tilgodehavende selskabsskat		2.504	1.627
Periodeafgrænsningsposter	10	3.820	403
Tilgodehavender		**86.055**	**35.674**
Omsætningsaktiver		**146.018**	**111.302**
Aktiver		**182.888**	**149.769**

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Virksomhedskapital		8.100	8.100
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		601	(3.246)
Overført overskud eller underskud		19.943	25.358
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	3.000
Egenkapital		**28.644**	**33.212**
Gæld til realkreditinstitutter		20.260	21.948
Langfristede gældsforpligtelser	11	**20.260**	**21.948**
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	1.492	1.475
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50.330	8.458
Gæld til tilknyttede virksomheder		77.958	64.788
Skyldig selskabsskat		0	1.046
Anden gæld		4.204	18.842
Kortfristede gældsforpligtelser		**133.984**	**94.609**
Gældsforpligtelser		**154.244**	**116.557**
Passiver		**182.888**	**149.769**
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom-hedskapital t.kr.	Reserve for netto-opskrivning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs-året t.kr.
Egenkapital primo	8.100	1.505	20.605	3.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.000)
Valutakursreguleringer	0	(182)	0	0
Øvrige egenkapitalposteringer	0	(6.056)	0	0
Årets resultat	0	5.334	(662)	0
Egenkapital ultimo	**8.100**	**601**	**19.943**	**0**

	I alt t.kr.
Egenkapital primo	33.210
Udbetalt ordinært udbytte	(3.000)
Valutakursreguleringer	(182)
Øvrige egenkapitalposteringer	(6.056)
Årets resultat	4.672
Egenkapital ultimo	**28.644**

Noter

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
1. Nettoomsætning		
Nettoomsætning fordelt på geografiske markeder		
Danmark	382.311	371.095
Udland	1.381	1.432
	383.692	**372.527**
Nettoomsætning fordelt på aktiviteter		
Reservedele	383.692	372.527
	383.692	**372.527**

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	17.386	14.992
Pensioner	1.050	1.165
Andre omkostninger til social sikring	639	606
	19.075	**16.763**
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	**38**	**39**

Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt, jf. årsregnskabslovens § 98b, stk. 3.

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.149	3.957
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(2)	(40)
	2.147	**3.917**

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.543	899
Øvrige finansielle omkostninger	242	470
	1.785	**1.369**

Noter

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(838)	465
Ændring af udskudt skat	650	283
	(188)	**748**

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	3.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	5.334	0
Overført resultat	(662)	4.399
	4.672	**7.399**

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar t.kr.	Materielle anlægs-aktiver under udførelse t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	44.034	49.355	3.865
Tilgange	5.272	907	0
Afgange	0	(245)	(3.865)
Kostpris ultimo	**49.306**	**50.017**	**0**
Af- og nedskrivninger primo	(15.189)	(47.104)	0
Årets afskrivninger	(1.312)	(901)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	37	0
Af- og nedskrivninger ultimo	**(16.501)**	**(47.968)**	**0**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**32.805**	**2.049**	**0**

Noter

	Kapital-andele i tilknyttede virk-somheder t.kr.	Udskudt skat t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	80	1.985
Afgange	0	(650)
Kostpris ultimo	**80**	**1.335**
Opskrivninger primo	1.505	0
Valutakursreguleringer	(182)	0
Andel af årets resultat	5.334	0
Andre reguleringer	(6.056)	0
Opskrivninger ultimo	**601**	**0**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**681**	**1.335**

	Hjemsted	Rets-form	Ejer-andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
K.W. Bruun Logistik AB	Strängnäs, Sverige	AB	100,0

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.056	1.632
Varebeholdninger	232	353
Hensatte forpligtelser	47	0
	1.335	**1.985**
Bevægelser i året		
Primo	1.985	
Indregnet i resultatopgørelsen	(650)	
Ultimo	**1.335**	

Noter

10. Periodeafgrænsningsposter

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

	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.492	1.475	20.260	14.283
	1.492	**1.475**	**20.260**	**14.283**

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Interdan Holding A/S som administrationsselskab. 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 01.07.2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld med restgæld 21.752 t.kr. er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 32.805 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har solidarisk med de øvrige selskaber i Interdan Bil-koncernen kautioneret for de koncernforbundne selskabers bankgæld. Kautionsforpligtelsen over for Interdan Bil-koncernen er opgjort til 0 t.kr.

K.W. Bruun Logistik A/S hæfter solidarisk med fællesregistrerede tilknyttede virksomheder for den samlede momsforpligtelse. Momsforpligtelsen i de tilknyttede virksomheder udgør 74.034 t.kr.

Noter

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på K.W. Bruun Logistik A/S:

Interdan Bil A/S, Glostrup, moderselskab, CVR-nr. 15777249

Interdan Holding A/S, Hellerup, ultimativt moderselskab, CVR-nr. 30336119

15. Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter på markedsmæssige vilkår:
Interdan Bil A/S, Glostrup, moderselskab
Interdan Holding A/S, Hellerup, ultimativt moderselskab

16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Interdan Holding A/S, Hellerup, CVR-nr. 30336119

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Interdan Bil A/S, Glostrup, CVR-nr. 15777249

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab
Med henvisning til årsregnskabslovens 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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. Tilgodehavender, 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. Materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer 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.

Vareforbrug

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

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende 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 det ultimative moderselskab Interdan Holding A/S og alle dets øvrige danske dattervirksomheder. 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

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:

Bygninger	40 år
Installationer	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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.

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger
Varebeholdninger indregnes til kostpris opgjort på grundlag af vejede gennemsnitspriser, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

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

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

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

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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.

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

Pengestrømsopgørelsen
Der er ikke indarbejdet en pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da den indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet aflagt af modervirksomheden Interdan Bil A/S.