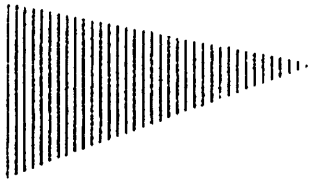


# AAV Dæk Aarhus A/S

Sintrupvej 40 8220 Brabrand

CVR-nr. 30 69 69 72



## Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

Som dirigent

Building a better  
working world

4

## Indhold

|   |          |
|---|----------|
| <b>Ledelsespåtegning</b>                          | <b>2</b> |
| <b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning</b> | <b>3</b> |
| <b>Ledelsesberetning</b>                          | <b>5</b> |
| Oplysninger om selskabet                          | 5        |
| Beretning   | 6        |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>       | <b>7</b> |
| Resultatopgørelse                                 | 7        |
| Balance   | 8        |
| Egenkapitalopgørelse                              | 10       |
| Noter   | 11       |

**Ledelsespåtegning**

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for AAV Dæk Aarhus A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

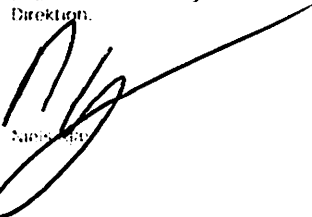
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

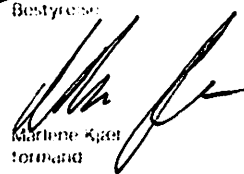
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand den 22. maj 2017  
Direktion.

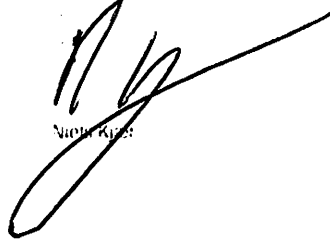


Niels Kjær

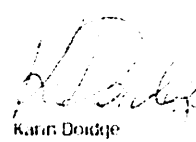
Bestyrelse:



Marlene Kjær  
formand



Niels Kjær



Karin Dordje

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i AAV Dæk Aarhus A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AAV Dæk Aarhus 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets 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 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. 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.

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.

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### *Overtrædelse af skattelovgivningen vedrørende indkomstskat og A-skat*

Selskabet har ikke indregnet alle indtægter korrekt i tidligere år, ligesom selskabet ikke har angivet korrekt A-skat, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Aarhus, den 22. maj 2017  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Gert Foldager  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

|                      |  |
|----------------------|--|
| Navn                 | AAV Dæk Aarhus A/S   |
| Adresse, postnr., by | Sintrupvej 40, 8220 Brabrand   |
| CVR-nr.              | 30 69 69 72  |
| Stiftet              | 14. juni 2007  |
| Hjemstedskommune     | Aarhus   |
| Regnskabsår          | 1. januar - 31. december   |
| Telefon              | 86 24 99 99  |
| Bestyrelse           | Marlene Kjær, formand<br>Niels Kjær<br>Karin Doidge  |
| Direktion            | Niels Kjær   |
| Revision             | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab<br>Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C |

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedvirksomhed er salg og service af dæk, primært til større vognmænd og erhverv. Hertil kommer salg og service til private.

#### Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Selskabets resultat og egenkapital i 2016 er påvirket af bonus for tidligere år som ikke har været indregnet. Korrektionen er behandlet som en væsentlig fejl, hvorved primoreguleringen er indregnet på egenkapitalen og sammenligningstallene tilrettet. De beløbsmæssige konsekvenser er anført i note 1 om anvendt regnskabspraksis.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 2.376.080 kr. mod 2.883.132 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 14.515.116 kr.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Resultatopgørelse**

| Note | kr.   | 2016             | 2015             |
|------|---|------------------|------------------|
|      | <b>Bruttofortjeneste</b>  | 11.385.892       | 12.686.003       |
| 2    | Personaleomkostninger   | -7.696.511       | -8.018.401       |
|      | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -863.038         | -962.342         |
|      | <b>Resultat før finansielle poster</b>                            | 2.826.343        | 3.705.260        |
| 3    | Finansielle indtægter   | 656.553          | 594.139          |
| 4    | Finansielle omkostninger  | -422.113         | -516.496         |
|      | <b>Resultat før skat</b>  | 3.060.783        | 3.782.903        |
| 5    | Skat af årets resultat  | -684.703         | -899.771         |
|      | <b>Årets resultat</b>   | <u>2.376.080</u> | <u>2.883.132</u> |
|      | <b>Forslag til resultatdisponering</b>                            |                  |                  |
|      | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen                   | 3.648.401        | 1.790.765        |
|      | Overført resultat   | -1.272.321       | 1.092.367        |
|      |   | <u>2.376.080</u> | <u>2.883.132</u> |



**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Balance**

| Note | kr.   | 2016              | 2015              |
|------|---|-------------------|-------------------|
|      | <b>AKTIVER</b>                                      |                   |                   |
|      | <b>Anlægsaktiver</b>                                |                   |                   |
|      | <b>Materielle anlægsaktiver</b>                     |                   |                   |
|      | Grunde og bygninger                                 | 1.553.026         | 1.622.306         |
|      | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar             | 1.911.381         | 2.152.455         |
|      | Indretning af lejede lokaler                        | 17.475            | 50.829            |
|      |   | <u>3.481.882</u>  | <u>3.825.590</u>  |
|      | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                          | <u>3.481.882</u>  | <u>3.825.590</u>  |
|      | <b>Omsætningsaktiver</b>                            |                   |                   |
|      | <b>Varebeholdninger</b>                             |                   |                   |
|      | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer            | 4.197.699         | 4.560.148         |
|      |   | <u>4.197.699</u>  | <u>4.560.148</u>  |
|      | <b>Tilgodehavender</b>                              |                   |                   |
|      | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser         | 3.410.970         | 7.498.380         |
|      | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder        | 879.152           | 1.401.721         |
|      | Udsudte skatteaktiver                               | 170.817           | 171.900           |
|      | Andre tilgodehavender                               | 443.378           | 48.816            |
| 6    | Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 8.366.715         | 7.095.099         |
|      | Periodeafgrænsningsposter                           | 307.206           | 120.843           |
|      |   | <u>13.578.238</u> | <u>16.336.759</u> |
|      | <b>Værdipapirer og kapitalandele</b>                |                   |                   |
|      | Andre værdipapirer og kapitalandele                 | 25.403            | 24.206            |
|      |   | <u>25.403</u>     | <u>24.206</u>     |
|      | <b>Likvide beholdninger</b>                         | <u>4.895.056</u>  | <u>4.045.388</u>  |
|      | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                      | <u>22.696.396</u> | <u>24.966.501</u> |
|      | <b>AKTIVER I ALT</b>                                | <u>26.178.278</u> | <u>28.792.091</u> |

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Balance**

| Note | kr.                                       | <u>2016</u>       | <u>2015</u>       |
|------|---|-------------------|-------------------|
|      | <b>PASSIVER</b>                           |                   |                   |
|      | <b>Egenkapital</b>                        |                   |                   |
| 7    | Selskabskapital                           | 1.000.000         | 1.000.000         |
|      | Overkurs ved emission                     | 0                 | 5.492.000         |
|      | Reserve for udlån og sikkerhedsstillelser | 8.366.715         | 0                 |
|      | Overført resultat                         | 1.500.000         | 5.647.036         |
|      | Foreslået udbytte for regnskabsåret       | <u>3.648.401</u>  | <u>1.790.765</u>  |
|      | <b>Egenkapital i alt</b>                  | <u>14.515.116</u> | <u>13.929.801</u> |
|      | <b>Gældsforpligtelser</b>                 |                   |                   |
|      | <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>    |                   |                   |
|      | Leverandører af varer og tjenesteydelser  | 693.524           | 2.418.350         |
|      | Gæld til tilknyttede virksomheder         | 9.450.815         | 8.431.047         |
|      | Anden gæld                                | <u>1.518.823</u>  | <u>4.012.893</u>  |
|      |   | <u>11.663.162</u> | <u>14.862.290</u> |
|      | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>           | <u>11.663.162</u> | <u>14.862.290</u> |
|      | <b>PASSIVER I ALT</b>                     | <u>26.178.278</u> | <u>28.792.091</u> |

1 Anvendt regnskabspraksis

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

| kr.                                  | Selskabskapi<br>tal | Overkurs<br>ved emission | Reserve for<br>udlån og<br>sikkerhedsst<br>illelser | Overført<br>resultat | Foreslået<br>udbytte for<br>regnskabsår<br>et | I alt             |
|--------------------------------------|---------------------|--------------------------|---|----------------------|---|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015           | 1.000.000           | 5.492.000                | 0   | 66.905               | 1.466.597                                     | 8.025.502         |
| Korrektion af fundamental fejl       | 0                   | 0                        | 0   | 4.487.764            | 0   | 4.487.764         |
| Overført, jf. resultatdisponering    | 0                   | 0                        | 0   | 1.092.367            | 1.790.765                                     | 2.883.132         |
| Udloddet udbytte                     | 0                   | 0                        | 0   | 0                    | -1.466.597                                    | -1.466.597        |
| <b>Egenkapital 1. januar 2016</b>    | <b>1.000.000</b>    | <b>5.492.000</b>         | <b>0</b>  | <b>5.647.036</b>     | <b>1.790.765</b>                              | <b>13.929.801</b> |
| Overført, jf. resultatdisponering    | 0                   | 0                        | 0   | -1.272.321           | 3.648.401                                     | 2.376.080         |
| Overført fra overkurs ved emission   | 0                   | -5.492.000               | 0   | 5.492.000            | 0   | 0                 |
| Egenkapital overført til reserver    | 0                   | 0                        | 8.366.715   | -8.366.715           | 0   | 0                 |
| Udloddet udbytte                     | 0                   | 0                        | 0   | 0                    | -1.790.765                                    | -1.790.765        |
| <b>Egenkapital 31. december 2016</b> | <b>1.000.000</b>    | <b>0</b>                 | <b>8.366.715</b>                                    | <b>1.500.000</b>     | <b>3.648.401</b>                              | <b>14.515.116</b> |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AAV Dæk Aarhus A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

#### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

1. Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav, som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015, er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Væsentlige fejl

Der er i året konstateret en væsentlig fejl vedrørende manglende indregning af indtægter fra tidligere år.

Regnskabsåret 2015 er korrigeret med en indtægt på 1.425 t.kr. og primo egenkapital 2015 er forhøjet med 4.488 t.kr. Beløbene er optaget som tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse med 5.667 t.kr. og 1.179 t.kr. under anden gæld.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

|   |        |
|---|--------|
| Bygninger                               | 25 år  |
| Produktionsanlæg og maskiner            | 5 år   |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
| Indretning af lejede lokaler            | 5 år   |
| Goodwill                                | 7 år   |

Grunde afskrives ikke.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved ændring af afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Egenkapital

###### *Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse*

Reserven omfatter et beløb svarende til lån, sikkerhedsstillelse eller anden økonomisk bistand ydet til ledelsen.

###### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**

| kr.       |   | 2016             | 2015             |                           |                                  |
|-----------|---|------------------|------------------|---------------------------|----------------------------------|
| <b>2</b>  | <b>Personaleomkostninger</b>                                    |                  |                  |                           |                                  |
|           | Lønninger   | 7.008.425        | 7.154.234        |                           |                                  |
|           | Pensioner   | 427.901          | 427.125          |                           |                                  |
|           | Andre omkostninger til social sikring                           | 105.989          | 161.501          |                           |                                  |
|           | Andre personaleomkostninger                                     | 154.196          | 275.541          |                           |                                  |
|           |   | <u>7.696.511</u> | <u>8.018.401</u> |                           |                                  |
|           | Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede                       | <u>18</u>        | <u>22</u>        |                           |                                  |
| <b>3</b>  | <b>Finansielle indtægter</b>                                    |                  |                  |                           |                                  |
|           | Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder                     | 35.905           | 51.289           |                           |                                  |
|           | Andre finansielle indtægter                                     | 620.648          | 542.850          |                           |                                  |
|           |   | <u>656.553</u>   | <u>594.139</u>   |                           |                                  |
| <b>4</b>  | <b>Finansielle omkostninger</b>                                 |                  |                  |                           |                                  |
|           | Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder                  | 287.923          | 275.370          |                           |                                  |
|           | Andre finansielle omkostninger                                  | 134.190          | 241.126          |                           |                                  |
|           |   | <u>422.113</u>   | <u>516.496</u>   |                           |                                  |
| <b>5</b>  | <b>Skat af årets resultat</b>                                   |                  |                  |                           |                                  |
|           | Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst                  | 683.620          | 894.475          |                           |                                  |
|           | Årets regulering af udskudt skat                                | 1.083            | 5.296            |                           |                                  |
|           |   | <u>684.703</u>   | <u>899.771</u>   |                           |                                  |
| <b>6</b>  | <b>Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>      |                  |                  |                           |                                  |
| kr.       |   | Tilgodehavender  | Rentefod         | Sikkerheds-<br>stillelser | Tilbagebetaling<br>af lån i året |
| Direktion | 8.366.715   | 10,05 %          | 0                | 0                         |                                  |
|           | <u>8.366.715</u>  |                  | <u>0</u>         |                           |                                  |
|           |   |                  |                  |                           |                                  |
|           | Lånet er i 2017 lovliggjort på ekstraordinær generalforsamling. |                  |                  |                           |                                  |
| <b>7</b>  | <b>Selskabskapital</b>  |                  |                  |                           |                                  |
|           | Selskabskapitalen er fordelt således:                           |                  |                  |                           |                                  |
|           | Aktier, 10.000 stk. a nom. 100,00 kr.                           |                  | 1.000.000        | 1.000.000                 |                                  |
|           |   |                  | <u>1.000.000</u> | <u>1.000.000</u>          |                                  |

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 1.000.000 kr. det seneste år.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.