

Kresten Aarup Holding ApS

Kong Frederiks Vej 1 A, 9000 Aalborg

CVR-nr. 31 48 00 00

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. maj 2018.

Kresten Aarup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	25
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Kresten Aarup Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 23. april 2018

Direktion

Kresten Aarup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kresten Aarup Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kresten Aarup Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 23. april 2018

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Per Nørgaard Laursen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 9954

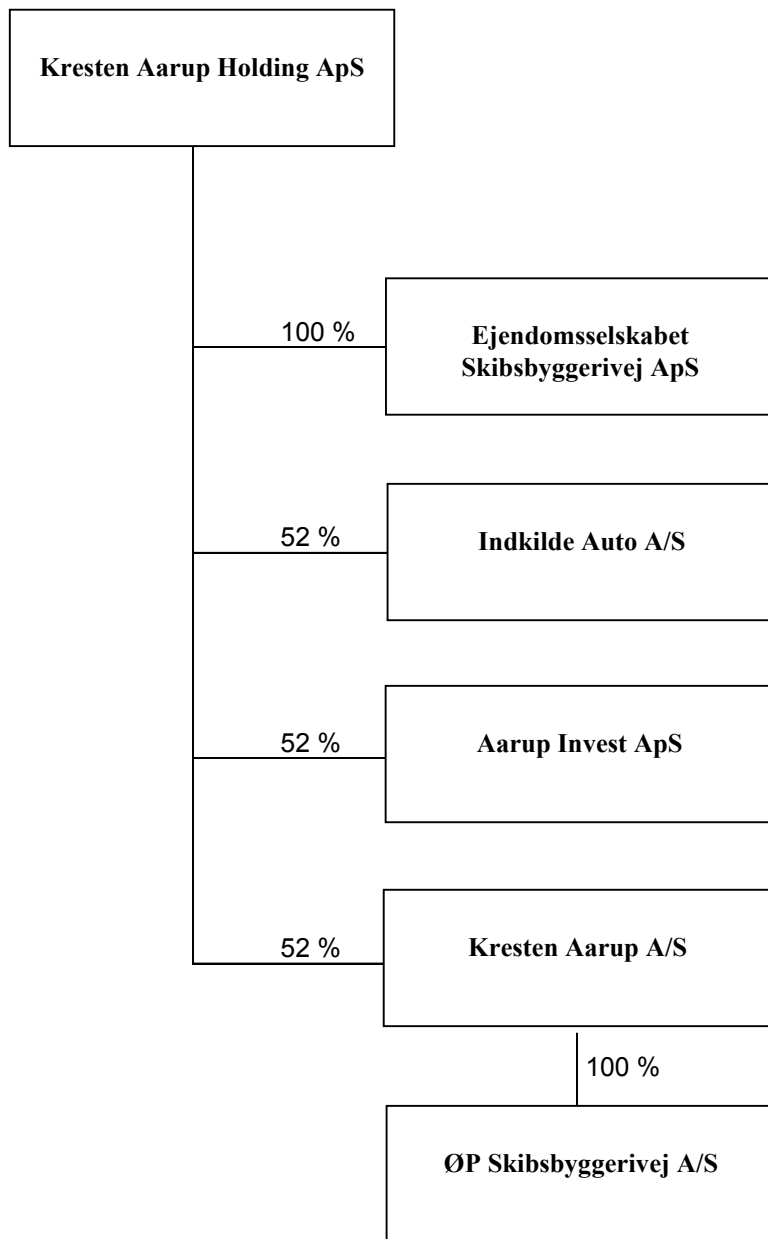
Johny Jensen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32798

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kresten Aarup Holding ApS Kong Frederiks Vej 1 A 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 31 48 00 00
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Kresten Aarup
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Jyske Bank
Advokatforbindelse	Advokatfirmaet Børge Nielsen
Dattervirksomheder	Indkilde Auto A/S, Aalborg Aarup Invest ApS, Aalborg Kresten Aarup A/S, Aalborg ØP Skibsbyggerivej A/S, Aalborg Ejendomsselskabet Skibsbyggerivej ApS, Aalborg

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	29.162	28.909	26.409	25.274	23.894
Resultat af ordinær primær drift	4.004	4.045	3.537	812	-125
Finansielle poster, netto	-1.518	-1.703	-1.679	-2.053	-2.073
Årets resultat	1.874	1.848	1.425	-515	-471
Balance:					
Balancesum	111.492	109.741	121.863	115.448	116.457
Investeringer i materielle anlægsaktiver (årets)	1.802	1.587	1.769	1.051	4.335
Egenkapital inkl. minoritetsinteresser	43.341	35.285	33.659	32.494	33.482
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	698	4.253	4.804	891	3.358
Investeringsaktivitet	-7.514	-1.474	-1.646	3.580	-4.319
Finansieringsaktivitet	5.872	-1.431	-2.407	-3.940	-1.321
Pengestrømme i alt	-943	1.348	750	532	-2.282
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	60	60	59	57	62
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	23,2	32,2	27,6	28,1	28,8
Egenkapitalforrentning	8,5	5,4	4,3	-1,6	-1,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

$$\text{Egenkapitalforrentning} = \frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

***Resultat** Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Kresten Aarup Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af besiddelse af datterselskabsaktier samt anden investering. Dattervirksomhedernes hovedaktivitet består af salg af nye og brugte biler samt udlejning af erhvervsejendomme. Udlejningen sker primært til koncernens virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -31 t.kr. mod -19 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2016 forventede et lavere ordinært resultat efter skat for 2017. Det ordinære resultat efter skat udgør 959 t.kr. mod 958 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Miljøforhold

Selskabet følger den løbende udvikling på miljøområdet og overholder alle gældende krav. Det er ledelsens holdning, at der løbende skal være opmærksomhed på muligheden for at reducere selskabets ressourceforbrug, således de miljømæssige belastninger begrænses mest muligt.

Videnressourcer

Kvaliteten af selskabets ydelser vedrørende reparation og service af biler er af stor vigtighed for ledelsen. Ledelsen forsøger til stadighed, at fastholde medarbejderne med henblik på at fastholde videnressourcerne omkring serviceringen af biler på et højt niveau.

Den forventede udvikling

Det nuværende aktivitetsniveau i selskabet og dattervirksomhederne forventes fastholdt og resultatet for næste år forventes at være på niveau med 2017.

Selskabet forventer fortsat at have tilstrækkelig likviditet i 2018.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	29.162.490	28.909.271	-30.875	-18.750
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-22.936.136	-22.632.795	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.222.673	-2.231.554	0
	Driftsresultat	4.003.681	4.044.922	-30.875
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	991.217
	Andre finansielle indtægter	24.213	39.393	10.813
2	Øvrige finansielle omkostninger	-1.542.533	-1.741.900	-8.455
	Resultat før skat	2.485.361	2.342.415	962.700
	Skat af årets resultat	-611.612	-494.349	-3.920
3	Årets resultat	1.873.749	1.848.066	958.780
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i Kresten Aarup Holding ApS	958.778	957.945	
	Minoritetsinteresser	914.971	890.121	
		1.873.749	1.848.066	

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	57.566.323	52.923.779	0	0
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>3.162.017</u>	<u>2.487.601</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>60.728.340</u>	<u>55.411.380</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	25.367.025	18.210.027
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>304.782</u>	<u>254.267</u>	<u>161.222</u>	<u>160.131</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>304.782</u>	<u>254.267</u>	<u>25.528.247</u>	<u>18.370.158</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>61.033.122</u>	<u>55.665.647</u>	<u>25.528.247</u>	<u>18.370.158</u>

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2017	2016	2017	2016
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	3.597.833	3.351.748	0	0
8	Fremstillede varer og handelsvarer	35.766.646	39.322.833	0	0
	Varebeholdninger i alt	39.364.479	42.674.581	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.615.943	6.989.353	0	0
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	395.112	497.544	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	389.488	236.646
10	Udskudte skatteaktiver	0	0	0	7.385
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	504.935	0
	Andre tilgodehavender	2.639.038	3.532.579	339.467	311.812
11	Periodeafgrænsningsposter	80.824	85.868	0	0
	Tilgodehavender i alt	10.730.917	11.105.344	1.233.890	555.843
	Likvide beholdninger	363.859	295.113	4.750	6.361
	Omsætningsaktiver i alt	50.459.255	54.075.038	1.238.640	562.204
	Aktiver i alt	111.492.377	109.740.685	26.766.887	18.932.362

Balance 31. december

Passiver					
<u>Note</u>	Koncern		Moderselskab		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	165.020	125.000	165.020	125.000
	Overkurs ved emission	5.875.095	0	5.875.095	0
	Reserve for opskrivninger	5.458.967	5.596.871	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	8.766.864	7.995.778
	Overført resultat	14.014.216	12.529.934	10.706.323	10.354.627
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>310.264</u>	<u>223.600</u>	<u>310.264</u>	<u>0</u>
	Egenkapital før minoritetsinteresser	25.823.562	18.475.405	25.823.566	18.475.405
	Minoritetsinteresser	<u>17.517.830</u>	<u>16.809.259</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Egenkapital i alt	<u>43.341.392</u>	<u>35.284.664</u>	<u>25.823.566</u>	<u>18.475.405</u>
Hensatte forpligtelser					
12	Hensættelser til udskudt skat	<u>6.620.817</u>	<u>5.844.974</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>6.620.817</u>	<u>5.844.974</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser					
13	Gæld til realkreditinstitutter	20.139.536	21.153.604	0	0
14	Deposita	<u>21.157</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>20.160.693</u>	<u>21.153.604</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Moderselskab	
		2017	2016	2017	2016
<u>Note</u>					
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.081.814	1.065.905	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	15.911.833	14.900.089	0	0
15	Leverandører af varer og tjenesteydelser og leasinggæld	16.624.714	21.866.539	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	644.554	354.637
	Selskabsskat	267.514	89.474	201.996	0
	Anden gæld	7.483.600	9.535.436	96.771	102.320
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>41.369.475</u>	<u>47.457.443</u>	<u>943.321</u>	<u>456.957</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>61.530.168</u>	<u>68.611.047</u>	<u>943.321</u>	<u>456.957</u>
	Passiver i alt	<u>111.492.377</u>	<u>109.740.685</u>	<u>26.766.887</u>	<u>18.932.362</u>

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17 Eventualposter

18 Nærtstående parter

Egenkapitaloppgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for opskrivnin- ger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Minoritetsin- teresser
Egenkapital 1.							
januar 2017	125.000	0	5.596.871	0	12.529.934	223.600	16.809.259
Primokorrektion	0	0	0	0	223.600	-223.600	0
Kapitaludvidelse	40.020	5.875.095	0	0	0	0	0
Udloddet							
udbytte	0	0	0	0	0	0	-206.400
Resultatandel	0	0	0	0	648.512	310.264	914.971
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	0	-137.904	0	137.904	0	0
Tilgang vedr. virksomheds- overdragelse	0	0	0	0	474.266	0	0
	165.020	5.875.095	5.458.967	0	14.014.216	310.264	17.517.830

Egenkapitaloppgørelse for moderselskabet

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	0	7.995.778	10.354.627	0	18.475.405
Kapitaludvidelse	40.020	5.875.095	0	0	0	5.915.115
Resultatandel	0	0	771.086	-122.570	310.264	958.780
Tilgang vedr. virksomhedsoverdragelse	0	0	0	474.266	0	474.266
	165.020	5.875.095	8.766.864	10.706.323	310.264	25.823.566

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2017	2016
Årets resultat	1.873.749	1.848.066
19 Reguleringer	4.276.047	4.440.528
20 Ændring i driftskapital	-3.609.135	-331.414
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.540.661	5.957.180
Renteindbetalinger og lignende	24.209	39.392
Renteudbetalinger og lignende	-1.542.533	-1.741.900
Pengestrøm fra ordinær drift	1.022.337	4.254.672
Betalt selskabsskat	-323.956	-1.936
Pengestrømme fra driftsaktivitet	698.381	4.252.736
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.554.366	-1.587.167
Salg af materielle anlægsaktiver	90.200	133.466
Køb af finansielle anlægsaktiver	-49.424	-20.000
21 Overtagelse af virksomheder og aktiviteter	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.513.590	-1.473.701
Afdrag på langfristet gæld	-976.471	-1.206.181
Betalt udbytte	-206.400	-225.000
Indskudt egenkapital ved aktieombytning	7.055.082	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	5.872.211	-1.431.181
Ændring i likvider	-942.998	1.347.854
Likvider primo	-14.604.976	-15.952.830
Likvider ultimo	-15.547.974	-14.604.976
Likvider		
Likvide beholdninger	363.859	295.113
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-15.911.833	-14.900.089
Likvider ultimo	-15.547.974	-14.604.976

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
4. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	53.337.840	52.164.479	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	5.752.205	0	0	0
Tilgang i årets løb	552.238	1.391.161	0	0
Afgang i årets løb	-552.451	-217.800	0	0
Kostpris ultimo	59.089.832	53.337.840	0	0
Opskrivninger primo	17.000.000	17.000.000	0	0
Opskrivninger ultimo	17.000.000	17.000.000	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-17.281.849	-15.879.256	0	0
Årets afskrivninger	-1.794.111	-1.643.705	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	552.451	108.900	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-18.523.509	-17.414.061	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	57.566.323	52.923.779	0	0
Renteomkostninger indgår i kostprisen med	333.116	333.116	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	8.947.209	9.040.585	0	0
Tilgang i årets løb	1.249.922	196.006	0	0
Afgang i årets løb	-324.105	-289.385	0	0
Kostpris ultimo	9.873.026	8.947.206	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-6.459.605	-6.123.268	0	0
Årets afskrivninger	-560.776	-587.849	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	309.372	251.512	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-6.711.009	-6.459.605	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.162.017	2.487.601	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	0	0	10.210.780	10.210.780
Tilgang i årets løb	0	0	6.389.381	0
Kostpris ultimo	0	0	16.600.161	10.210.780
Opskrivninger primo	0	0	7.999.247	7.034.951
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	991.217	964.296
Udbytte	0	0	-223.600	0
Opskrivninger ultimo	0	0	8.766.864	7.999.247
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	25.367.025	18.210.027
Tilknyttede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
Indkilde Auto A/S			Aalborg	52 %
Aarup Invest ApS			Aalborg	52 %
Kresten Aarup A/S			Aalborg	52 %
ØP Skibsbyggerivej A/S			Aalborg	52 %
Ejendomsselskabet Skibsbyggerivej ApS			Aalborg	100 %
7. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris primo	247.389	227.389	153.253	153.253
Tilgang i årets løb	49.424	20.000	0	0
Kostpris ultimo	296.813	247.389	153.253	153.253
Opskrivninger primo	6.878	3.497	6.878	3.497
Årets opskrivninger	1.091	3.381	1.091	3.381
Opskrivninger ultimo	7.969	6.878	7.969	6.878
Regnskabsmæssig værdi ultimo	304.782	254.267	161.222	160.131

Noter

8. Fremstillede varer og handelsvarer

Leasede aktiver indgår med en handelsværdi på 756 t.kr. i 2017 og 8.514 t.kr. i 2016.

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
9. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	395.112	497.544	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	395.112	497.544	0	0

	Moderselskab	
	31/12 2017	31/12 2016
10. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	3.557	5.471
Udskudt skat af årets resultat	-3.557	1.914
	0	7.385
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Fremført underskud fra tidligere år	0	7.385
	0	7.385

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende kontingenter.

Noter

	Koncern			
	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>		
12. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	5.844.974	5.439.844		
Udskudt skat vedr. virksomhedsoverdragelse	665.701	0		
Udskudt skat af årets resultat	110.142	405.130		
	<u>6.620.817</u>	<u>5.844.974</u>		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	6.396.291	5.620.374		
Omsætningsaktiver	98.639	92.345		
Gældsforpligtelse	125.887	139.640		
Fremført underskud fra tidligere år	0	-7.385		
	<u>6.620.817</u>	<u>5.844.974</u>		
	Koncern		Moderselskab	
	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
13. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	21.221.350	22.219.509	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.081.814	-1.065.905	0	0
	<u>20.139.536</u>	<u>21.153.604</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	16.311.997	17.459.646	0	0
14. Deposita				
Deposita	21.157	0	0	0
	<u>21.157</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
15. Leverandører af varer og tjenesteydelser og leasinggæld				
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.863.412	13.425.733	0	0
Leasinggæld	761.302	8.440.806	0	0
	16.624.714	21.866.539	0	0

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 21.221 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 57.566 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 6.100 t.kr. til sikkerhed for koncernens engagement med pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i ejendommen, matr.nr. 8C Sofiendal By Skalborg (Hobrovej 325-327 og salgslokaler), hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 37.882 t.kr.

Selskabets beholdning af nye biler, tkr. 10.511, er primært finansieret af Ford Credit A/S, der har ejendomsforbehold i de enkelte enheder.

Brugte biler, bogført værdi tkr. 756, er leasede hos Ford Credit A/S og Skandinavisk Motor Co. A/S.

Der er overfor kreditinstitut afgivet pantsætningsforbud i ikke-indregistrerede biler samt tilgodehavende fra salg.

Moderselskab:

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på tkr. 118. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 33-35 måneder og en samlet restleasingydelse på tkr. 326.

Noter

17. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt t.kr. 202 t.kr, hvoraf t.kr. 202 er indregnet i balancen.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Kresten Aarup

Ultimativ ejer med stemmeflertal

Kong Frederiks Vej 1A

9000 Aalborg

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsmæssige vilkår.

Noter

	Koncern	
	2017	2016
19. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.222.673	2.247.053
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-75.467	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-24.213	-39.393
Øvrige finansielle omkostninger	1.542.533	1.741.900
Skat af årets resultat	611.612	494.349
Øvrige reguleringer	-1.091	-3.381
	4.276.047	4.440.528
20. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.310.102	5.100.603
Ændring i tilgodehavender	374.426	2.446.033
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-7.293.663	-7.878.050
	-3.609.135	-331.414
21. Overtagelse af virksomheder og aktiviteter		
Materielle anlægsaktiver	-5.752.205	0
Tilgodehavender	-1.253.088	0
Likvide beholdninger	-215.409	0
Hensættelser til udskudt skat *	665.701	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.790	0
Anden gæld	86.312	0
Selskabsskat	65.518	0
Indskudt egenkapital ved aktieombytning	6.389.381	0
	0	0

Ultimo 2017 har modervirksomheden overtaget dattervirksomheden Ejendomsselskabet Skibsbyggerivej ApS. Værdien af de overtagne aktiver og forpligtelser udgør ovenstående.

* Hensættelse af udskudt skat indgår ikke i indskudt egenkapital ved aktieombytning.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kresten Aarup Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Kresten Aarup Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Kresten Aarup Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses som gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Moderselskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-50 år	0-71 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Biler leaset hos Ford Credit og Skandinavist Motor Co. A/S er indregnet som lager af brugte vogne og gælden er indregnet som kortfristet gæld, idet kontrakterne alle udløber indenfor 12 måneder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acountofaktureringer og forventede tab.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på den enkelte kontrakt.

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien kun til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Kontrakter, hvor acountofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kresten Aarup Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.