

Kresten Aarup Holding ApS

Hobrovej 325, 9200 Aalborg SV

CVR-nr. 31 48 00 00

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. juni 2020.

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 2019	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	25

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for Kresten Aarup Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg SV, den 7. maj 2020

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 2019, 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 eller 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 og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 7. maj 2020

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

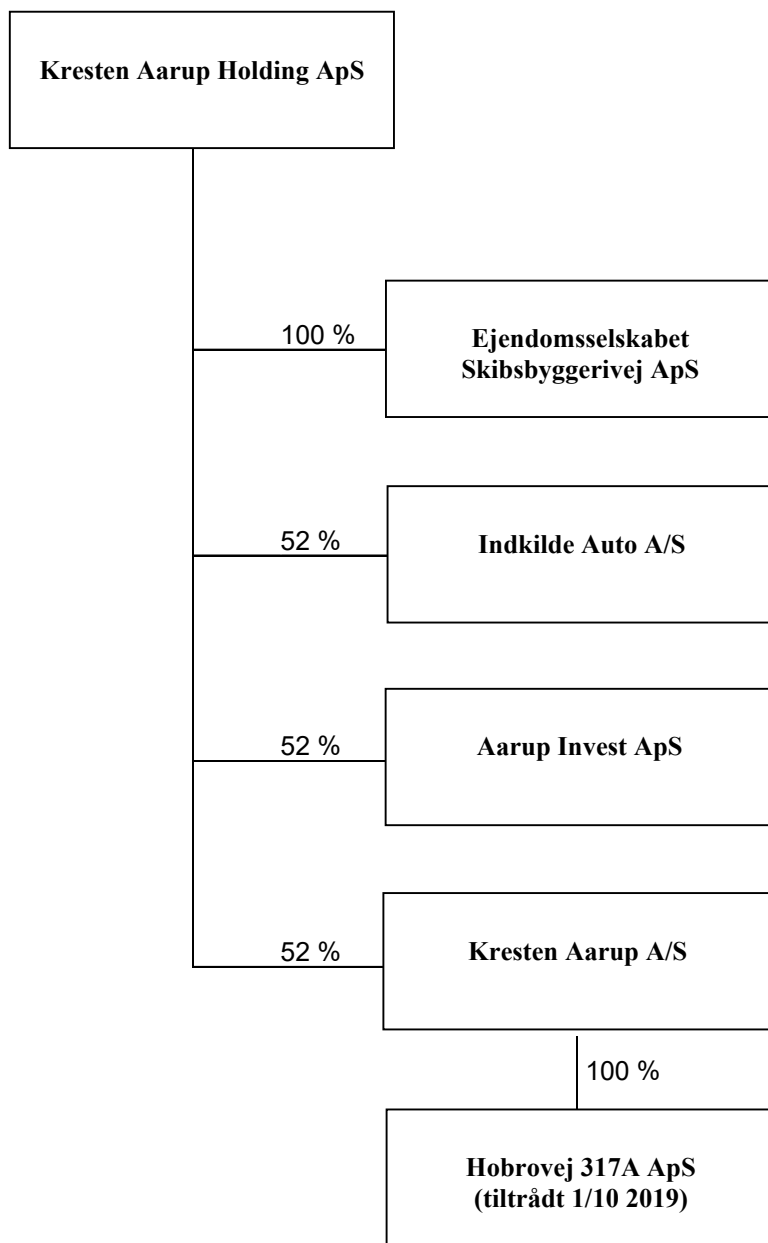
Per Nørgaard Laursen
statsautoriseret revisor
mne9954

Johny Jensen
statsautoriseret revisor
mne32798

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kresten Aarup Holding ApS Hobrovej 325 9200 Aalborg SV
	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, Toldbodplads 1, 9000 Aalborg
Dattervirksomheder	Indkilde Auto A/S, Aalborg Aarup Invest ApS, Aalborg Kresten Aarup A/S, Aalborg Ejendomsselskabet Skibsbyggerivej ApS, Aalborg Hobrovej 317a ApS, Aalborg

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	31.809	30.123	29.162	28.909	26.409
Resultat af ordinær primær drift	5.662	5.356	4.004	4.045	3.537
Finansielle poster, netto	-1.757	-1.663	-1.518	-1.703	-1.679
Årets resultat	3.030	2.870	1.874	1.848	1.425
Balance:					
Balancesum	129.459	122.808	111.492	109.741	121.863
Investeringer i materielle anlægsaktiver	930	1.802	1.802	1.587	1.769
Egenkapital	45.378	46.672	43.341	35.285	33.659
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	7.044	-1.087	698	4.253	4.804
Investeringsaktivitet	-11.782	-910	-457	-1.474	-1.646
Finansieringsaktivitet	11.266	2.746	-172	-6.587	-2.024
Pengestrømme i alt	6.528	749	69	-3.808	1.134
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	60	60	60	60	59
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	19,4	22,5	23,2	32,2	27,6
Egenkapitalforrentning	6,8	7,4	8,5	5,4	4,3

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:

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

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 -33 t.kr. mod -46 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.787 t.kr. mod 1.711 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2018 forventede et ordinært resultat efter skat på niveau med 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.

Det er vigtigt for ledelsen at have de rigtige medarbejdere på alle centrale poster i organisationen.

Den forventede udvikling

På baggrund af den store usikkerhed, COVID-19 har skabt, og usikkerheden om situationens varighed er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en rimelig vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Det er på samme baggrund ikke muligt at udtrykke en tilstrækkelig sikker forventning til omsætning og resultat før skat.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
	31.809.087	30.122.714	-33.006	-46.100
1	Personaleomkostninger	-23.783.788	-22.392.963	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.363.691	-2.373.697	0
	Driftsresultat	5.661.608	5.356.054	-33.006
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.786.330
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	30.886
	Andre finansielle indtægter	21.597	24.813	11.195
2	Øvrige finansielle omkostninger	-1.778.845	-1.687.977	-6.457
	Resultat før skat	3.904.360	3.692.890	1.788.948
	Skat af årets resultat	-874.391	-822.710	-1.951
3	Årets resultat	3.029.969	2.870.180	1.786.997
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i Kresten Aarup Holding ApS	1.786.999	1.710.760	
	Minoritetsinteresser	1.242.970	1.159.420	
		3.029.969	2.870.180	

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Note					
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	67.050.595	57.175.393	0	0
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.556.653	3.096.361	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	69.607.248	60.271.754	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	24.954.272	23.167.942
7	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	4.000.000
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	424.432	300.388	0	156.828
	Finansielle anlægsaktiver i alt	424.432	300.388	24.954.272	27.324.770
	Anlægsaktiver i alt	70.031.680	60.572.142	24.954.272	27.324.770

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Note					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	4.051.616	3.695.796	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	36.461.523	46.762.446	0	0
	Varebeholdninger i alt	40.513.139	50.458.242	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.392.151	8.510.492	0	0
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	483.922	399.266	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	30.886	50.630
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	845.233	910.954
	Andre tilgodehavender	2.311.149	1.672.598	348.215	336.052
10	Periodeafgrænsnings- poster	86.683	82.417	0	0
	Tilgodehavender i alt	11.273.905	10.664.773	1.224.334	1.297.636
	Likvide beholdninger	7.640.735	1.112.525	196.135	7.535
	Omsætningsaktiver i alt	59.427.779	62.235.540	1.420.469	1.305.171
	Aktiver i alt	129.459.459	122.807.682	26.374.741	28.629.941

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	165.020	165.020	165.020	165.020
	Reserve for opskrivninger	5.590.046	5.721.636	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	8.354.111	6.567.781
	Overført resultat	19.132.567	21.413.981	16.368.502	20.567.835
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	324.000	200.000	324.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	25.087.633	27.624.637	25.087.633	27.624.636
	Minoritetsinteresser	20.289.975	19.047.005	0	0
	Egenkapital i alt	45.377.608	46.671.642	25.087.633	27.624.636
Hensatte forpligtelser					
11	Hensættelser til udskudt skat	8.097.769	6.749.824	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	8.097.769	6.749.824	0	0
Gældsforpligtelser					
12	Gæld til realkreditinstitutter	24.792.810	19.107.095	0	0
	Anden gæld	858.207	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	25.651.017	19.107.095	0	0

Balance 31. december

Passiver					
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed		
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.	
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.451.670	1.097.515	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	27.301.756	19.984.729	0	0
13	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.327.938	20.129.511	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	380.831	425.420
	Selskabsskat	847.184	496.976	847.184	496.976
	Anden gæld	6.404.517	8.570.390	59.093	82.909
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>50.333.065</u>	<u>50.279.121</u>	<u>1.287.108</u>	<u>1.005.305</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>75.984.082</u>	<u>69.386.216</u>	<u>1.287.108</u>	<u>1.005.305</u>
	Passiver i alt	<u>129.459.459</u>	<u>122.807.682</u>	<u>26.374.741</u>	<u>28.629.941</u>
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
15	Eventualposter				
16	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emis- sion kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	Minoritets- interesser kr.
Egenkapital							
1. januar							
2019	165.020	0	5.721.636	0	21.413.981	324.000	19.047.005
Udloddet							
udbytte	0	0	0	0	0	-324.000	0
Resultatandel	0	0	0	0	1.586.996	200.000	1.242.970
Afskrivninger							
vedrørende							
opskrevne							
aktiver	0	0	-148.445	0	148.445	0	0
Årets							
opskrivning	0	0	16.855	0	-16.855	0	0
Kapitalafgang							
til stiftelse af							
Fond	0	0	0	0	-4.000.000	0	0
	165.020	0	5.590.046	0	19.132.567	200.000	20.289.975

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2019	165.020	6.567.781	20.567.835	324.000	27.624.636
Udloddet udbytte	0	0	0	-324.000	-324.000
Resultatandel	0	1.786.330	-199.333	200.000	1.786.997
Kapitalafgang til stiftelse af Fond	0	0	-4.000.000	0	-4.000.000
	165.020	8.354.111	16.368.502	200.000	25.087.633

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2019 kr.	2018 kr.
Årets resultat	3.029.969	2.870.180
17 Reguleringer	4.995.330	4.844.365
18 Ændring i driftskapital	1.368.522	-6.457.189
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.393.821	1.257.356
Renteindbetalinger og lignende	21.597	24.813
Renteudbetalinger og lignende	-1.778.845	-1.687.977
Pengestrøm fra ordinær drift	7.636.573	-405.808
Betalt selskabsskat	-592.976	-681.514
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.043.597	-1.087.322
Køb af materielle anlægsaktiver	-11.772.992	-929.504
Salg af materielle anlægsaktiver	115.363	19.600
Køb af finansielle anlægsaktiver	-300.872	0
Køb af virksomheder og aktiviteter	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	176.828	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-11.781.673	-909.904
Afdrag på langfristet gæld	6.898.077	-1.016.740
Overtagelse udskudt skat	1.375.182	0
Kapitalafgang til stiftelse af Fond	-4.000.000	0
Udbetalt udbytte	-324.000	-310.264
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	7.317.027	4.072.896
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	11.266.286	2.745.892
Ændring i likvider	6.528.210	748.666
Likvider primo	1.112.525	363.859
Likvider ultimo	7.640.735	1.112.525
Likvider		
Likvide beholdninger	7.640.735	1.112.525
Likvider ultimo	7.640.735	1.112.525

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	22.470.866	21.095.144	0	0
Pensioner	1.175.267	1.162.842	0	0
Andre omkostninger til social sikring	137.655	134.977	0	0
	23.783.788	22.392.963	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	60	60	0	0
Som følge af at enkeltstående medlemmer af direktionens lønninger kan udledes af noten vises det samlede vederlag ikke efter årsregnskabslovens 98B stk. 3.				
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	4.630	12.835
Andre finansielle omkostninger	1.778.845	1.687.977	1.827	7.610
	1.778.845	1.687.977	6.457	20.445
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			1.786.330	-2.599.656
Udbytte for regnskabsåret			200.000	324.000
Overføres til overført resultat			0	3.986.416
Disponeret fra overført resultat			-199.333	0
Disponeret i alt			1.786.997	1.710.760

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
4. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	59.504.236	59.089.832	0	0
Tilgang i årets løb	11.700.832	419.596	0	0
Afgang i årets løb	0	-5.192	0	0
Kostpris ultimo	71.205.068	59.504.236	0	0
Opskrivninger primo	17.987.606	17.000.000	0	0
Årets opskrivning	41.556	987.606	0	0
Opskrivninger ultimo	18.029.162	17.987.606	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-20.316.449	-18.523.507	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-1.867.186	-1.795.834	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	2.892	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-22.183.635	-20.316.449	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	67.050.595	57.175.393	0	0
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	53.226.878	43.608.796	0	0
Renteomkostninger indgår i kostprisen med	1.086.614	1.086.614	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	10.382.934	9.873.026	0	0
Tilgang i årets løb	72.160	509.908	0	0
Afgang i årets løb	<u>-187.075</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>10.268.019</u>	<u>10.382.934</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	-7.286.573	-6.711.009	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-496.505	-575.564	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>71.712</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-7.711.366</u>	<u>-7.286.573</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.556.653</u>	<u>3.096.361</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Anskaffelsessum, primo	0	0	16.600.161	16.600.161
Kostpris ultimo	0	0	16.600.161	16.600.161
Opskrivninger, primo	0	0	6.567.781	8.766.864
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	1.786.330	1.711.344
Udbytte	0	0	0	-4.311.000
Opskrivning på ejendomme	0	0	0	400.573
Opskrivninger ultimo	0	0	8.354.111	6.567.781
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	24.954.272	23.167.942

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Indkilde Auto A/S	Aalborg	52 %
Aarup Invest ApS	Aalborg	52 %
Kresten Aarup A/S	Aalborg	52 %
Ejendomsselskabet Skibsbyggerivej ApS	Aalborg	100 %
Hobrovej 317a ApS	Aalborg	52 %

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
7. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	0	0	4.000.000	0
Tilgang i årets løb	0	0	0	4.000.000
Afgang i årets løb	0	0	-4.000.000	0
Kostpris ultimo	0	0	0	4.000.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0	4.000.000

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
8. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris primo	296.813	296.813	153.253	153.253
Tilgang i årets løb	300.872	0	0	0
Afgang i årets løb	-173.253	0	-153.253	0
Kostpris ultimo	424.432	296.813	0	153.253
Opskrivninger primo	3.575	7.969	3.575	7.969
Årets opskrivninger	-3.575	-4.394	0	-4.394
Korrektion af tidligere opskrivning	0	0	-3.575	0
Opskrivninger ultimo	0	3.575	0	3.575
Regnskabsmæssig værdi ultimo	424.432	300.388	0	156.828
9. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	483.922	399.266	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	483.922	399.266	0	0

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende kontingenter.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
11. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	6.749.824	6.620.817	0	0
Udskudt skat vedr. køb af virksomhed	1.407.595	0	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-68.792	-88.266	0	0
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	9.142	217.273	0	0
	8.097.769	6.749.824	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	7.968.388	6.605.528	0	0
Omsætningsaktiver	37.164	31.478	0	0
Gældsforpligtelser	92.217	112.818	0	0
	8.097.769	6.749.824	0	0
12. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	26.244.480	20.204.610	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.451.670	-1.097.515	0	0
	24.792.810	19.107.095	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	19.488.048	15.147.069	0	0
13. Leverandører af varer og tjenesteydelser				
Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.327.938	20.129.511	0	0
	14.327.938	20.129.511	0	0

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 26.244 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 67.051 t.kr.

Selskabet 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 salglokaler), hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør t.kr. 37.542.

Selskabets beholdning af nye biler tkr. 8.162, er primært finansieret af Ford Credit A/S, der har ejendomsforbehold i de enkelte enheder.

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

Moderselskab:

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 118 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 11-33 måneder og en samlet restleasingydelse på 296 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab 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: 847 t.kr., hvoraf t.kr. 847 er indregnet i balancen.

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

Noter

15. Eventualposter (fortsat)

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Kresten Aarup

Kong Frederiks Vej 1A

9000 Aalborg

Ultimativ ejer med
stemmeflertal

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsmæssige vilkår, hvorfor der efter årsregnskabsloven §98 C, stk. 7 ikke er givet oplysning herom.

Noter

	Koncern	
	2019	2018
	kr.	kr.
	<u> </u>	<u> </u>
17. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.363.691	2.373.697
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-19.600
Andre finansielle indtægter	-21.597	-24.813
Øvrige finansielle omkostninger	1.778.845	1.687.977
Skat af årets resultat	874.391	822.710
Øvrige reguleringer	0	4.394
	<u>4.995.330</u>	<u>4.844.365</u>
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	9.945.103	-11.093.763
Ændring i tilgodehavender	-609.132	66.144
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-7.967.449	4.570.430
	<u>1.368.522</u>	<u>-6.457.189</u>

Anvendt regnskabspraksis

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 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 modervirksomhedens 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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden 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	0-67
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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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 modervirksomhedens 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

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 kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Biler leaset hos leverandører 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 acontofaktureringer 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 acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Kontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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).

Kapitalafgang til stiftelse af Fond

Donation til stiftelse af fond udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 samtidig.

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 nettorealisationsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

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, ændring af kortfristede gældsforpligtelser til pengeinstitut, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.