

# Handelsselskabet af 1. januar 2017 A/S

Peder Wessels Vej 11, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 35 21 18 88

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. marts 2017.

---

Claus Bjerring Christiansen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Handelsselskabet af 1. januar 2017 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense SØ, den 30. marts 2017

### **Direktion**

Kim Mølgaard

### **Bestyrelse**

Claus Bjerring Christiansen

Kristian Sand Nielsen

Camilla Avlbjerg Christiansen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejerne i Handelsselskabet af 1. januar 2017 A/S

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Handelsselskabet af 1. januar 2017 A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

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

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 30. marts 2017

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Jan Knudsen  
statsautoriseret revisor

Malene Mogensen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Handelsselskabet af 1. januar 2017 A/S Peder Wessels Vej 11 5220 Odense SØ  Telefon: 78 73 21 64  CVR-nr.: 35 21 18 88 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Claus Bjerring Christiansen Kristian Sand Nielsen Camilla Avlbjerg Christiansen
<b>Direktion</b>	Kim Mølgaard
<b>Revision</b>	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Birkemose Allé 27, st. 6000 Kolding
<b>Modervirksomhed</b>	Terminalen A/S Sjællandsvej 1 6000 Kolding CVR-nr. 34 08 01 78

**Hovedtal og nøgletal**


---

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>				
Bruttofortjeneste	9.793	9.300	8.008	4.660
Resultat af primær drift	-697	152	-222	-721
Finansielle poster, netto	-468	-535	-364	-194
Resultat før skat	-1.165	-383	-586	-915
Årets resultat	-906	-293	-441	-678
<b>Balance:</b>				
Balancesum (Investeret kapital)	17.238	18.863	17.207	11.897
Egenkapital	2.682	3.588	1.881	2.322
<b>Pengestrømme:</b>				
Driftsaktivitet	128	-2.230	446	-724
Investeringsaktivitet	-123	-144	-149	-2.192
Finansieringsaktivitet	0	2.000	0	3.000
<b>Medarbejdere:</b>				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	16	16	14	8
<b>Nøgletal i %:</b>				
Soliditetsgrad	15,6	19,0	10,9	19,5
Egenkapitalforrentning	-28,9	-10,7	-21,0	-58,4
Afkast af investeret kapital	-3,9	0,8	-1,5	-9,1

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

Hoved- og nøgletallene for 2013 omfatter kun perioden 9/4 - 31/12 2013.

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

$$\text{Afkast af den investerede kapital} = \frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$$



## **Hovedtal og nøgletal**

---

<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktiviteter har bestået af distribution og forhandling af nye Hyundai og Suzuki biler og reservedele. Derudover omfatter selskabets aktiviteter salg af brugte biler samt reparation- og pladearbejde primært vedrørende ovenstående bilmærker.

Selskabet har pr. 1. januar 2017 overdraget sine aktiviteter til søsterselskabet Terminalen Odense S A/S.

### **Usædvanlige forhold**

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der har ikke været væsentlig usikkerhed, der har påvirket indregningen eller målingen.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultat og økonomiske udvikling er utilfredsstillende og lavere end forventet.

Den negative udvikling kan især henføres til ændring i registreringsafgiftsloven og den deraf afledte effekt på indtjeningen fra salg af brugte biler.

### **Prisrisici**

Selskabet har ingen væsentlige prisrisici. Lagrene af såvel nye som brugte biler samt reservedele er forsigtigt prisfastsat.

### **Valutarisici**

Selskabet har ikke aktiviteter i fremmed valuta.

### **Miljøforhold**

Selskabet har tilrettelagt sin miljøpolitik, så den i videst mulig omfang tager hensyn til miljøet.

### **Videnressourcer**

Selskabet er ikke afhængigt af specielle videnressourcer.

### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Der har ikke været afholdt omkostninger til forsknings- og udviklingsaktiviteter.

### **Den forventede udvikling**

Som følge af aktivitetsoverdragelsen omtalt ovenfor, er selskabet uden aktivitet i det kommende regnskabsår, hvorfor der forventes et resultat på kr. 0.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

## **Ledelsesberetning**

---

### **Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99 a**

Koncernen har beskrevet sin indsats på CSR-området på koncernens hjemmeside, hvorfor der henvises til [www.nc.dk/om-ncg/samfundsansvar-csr](http://www.nc.dk/om-ncg/samfundsansvar-csr).

### **Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn**

Der henvises til koncernpolitikken i årsrapporten for Nic. Christiansen Holding A/S.

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


---

<u>Note</u>	2016 t.kr.	2015 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>9.793</b>	<b>9.300</b>
Distributionsomkostninger	-8.162	-7.528
Administrationsomkostninger	-2.328	-1.620
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-697</b>	<b>152</b>
Andre finansielle indtægter	10	17
1 Øvrige finansielle omkostninger	-478	-552
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.165</b>	<b>-383</b>
Skat af årets resultat	259	90
<b>Årets resultat</b>	<b>-906</b>	<b>-293</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	1.500	0
Disponeret fra overført resultat	-2.406	-293
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-906</b>	<b>-293</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Goodwill	0	483
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>483</u>
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	576	698
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>576</u>	<u>698</u>
4 Andre tilgodehavender	283	283
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>283</u>	<u>283</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>859</u></b>	<b><u>1.464</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
5 Fremstillede varer og handelsvarer	13.847	15.731
Varebeholdninger i alt	<u>13.847</u>	<u>15.731</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.832	1.042
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	0	56
7 Udskudte skatteaktiver	86	0
Tilgodehavende selskabsskat	162	66
Andre tilgodehavender	440	497
Tilgodehavender i alt	<u>2.520</u>	<u>1.661</u>
Likvide beholdninger	<u>12</u>	<u>7</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>16.379</u></b>	<b><u>17.399</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>17.238</u></b>	<b><u>18.863</u></b>

**Balance 31. december**


---

<b>Passiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>			
8	Virksomhedskapital	1.010	1.010
9	Overført resultat	172	2.578
10	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>2.682</u></b>	<b><u>3.588</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
11	Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>11</u>
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>11</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	1.728	4.312
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.076	2.313
	Gæld til tilknyttede virksomheder	7.722	7.261
	Anden gæld	2.634	1.137
12	Periodeafgrænsningsposter	<u>396</u>	<u>241</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>14.556</u>	<u>15.264</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>14.556</u></b>	<b><u>15.264</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>17.238</u></b>	<b><u>18.863</u></b>
<b>13</b>	<b>Medarbejderforhold</b>		
<b>14</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>15</b>	<b>Eventualposter</b>		
<b>16</b>	<b>Nærtstående parter</b>		

## Egenkapitalopgørelse

---

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.010	2.578	0	3.588
Årets overførte overskud eller underskud	0	-2.406	1.500	-906
	<b>1.010</b>	<b>172</b>	<b>1.500</b>	<b>2.682</b>

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Årets resultat	-906	-293
17 Reguleringer	937	865
18 Ændring i driftskapital	499	-2.406
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	530	-1.834
Renteindbetalinger og lignende	10	17
Renteudbetalinger og lignende	-478	-552
Pengestrøm fra ordinær drift	62	-2.369
Betalt selskabsskat	66	139
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>128</b>	<b>-2.230</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-123	-144
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-123</b>	<b>-144</b>
Kapitaludvidelse	0	2.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>0</b>	<b>2.000</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>5</b>	<b>-374</b>
Likvider primo	7	381
<b>Likvider ultimo</b>	<b>12</b>	<b>7</b>
 <b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	12	7
<b>Likvider ultimo</b>	<b>12</b>	<b>7</b>



**Noter**


---

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
<b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	262	333
Andre finansielle omkostninger	216	219
	<b>478</b>	<b>552</b>
	31/12 2016 t.kr.	31/12 2015 t.kr.
<b>2. Goodwill</b>		
Kostpris primo	1.000	1.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>
Af- og nedskrivninger primo	-517	-317
Årets afskrivninger	-283	-200
Årets nedskrivninger	-200	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-1.000</b>	<b>-517</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>483</b>
De samlede afskrivninger på materielle anlægsaktiver er indeholdt i distributionsomkostninger.		
<b>3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	1.202	1.058
Tilgang i årets løb	123	144
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.325</b>	<b>1.202</b>
Af- og nedskrivninger primo	-504	-284
Årets afskrivninger	-245	-220
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-749</b>	<b>-504</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>576</b>	<b>698</b>

De samlede afskrivninger på materielle anlægsaktiver er indeholdt i distributionsomkostninger.

**Noter**


---

	31/12 2016 t.kr.	31/12 2015 t.kr.
<b>4. Andre tilgodehavender</b>		
Kostpris primo	283	283
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>283</b>	<b>283</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>283</b>	<b>283</b>
<b>5. Fremstillede varer og handelsvarer</b>		
I handelsvarer indgår leasede aktiver med 432 t.kr.		
<b>6. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	0	56
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b>0</b>	<b>56</b>
<b>7. Udskudte skatteaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver primo	-11	-35
Udskudt skat af årets resultat	97	24
	<b>86</b>	<b>-11</b>
<b>8. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	1.010	1.000
Kapitaludvidelse	0	10
	<b>1.010</b>	<b>1.010</b>

Selskabskapitalen består af kapitalandele á nominelt 1.000 kr. eller multipla heraf.  
 Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

**Noter**

	31/12 2016 t.kr.	31/12 2015 t.kr.
<b>9. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	2.578	881
Årets overførte overskud eller underskud	-2.406	-293
Overført fra overkurs ved emission	0	1.990
	<u>172</u>	<u>2.578</u>
<b>10. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte for regnskabsåret	1.500	0
	<u>1.500</u>	<u>0</u>
<b>11. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat primo	0	35
Udskudt skat af årets resultat	0	-24
	<u>0</u>	<u>11</u>
Se note med udskudte skatteaktiver.		
<b>12. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Periodiserede driftsindtægter	396	241
	<u>396</u>	<u>241</u>
<b>13. Medarbejderforhold</b>		
Lønninger og gager	6.998	5.988
Pensioner	728	713
Andre omkostninger til social sikring	137	129
	<u>7.863</u>	<u>6.830</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	16	16
Vederlag til selskabets direktion er ikke oplyst, jf. årsregnskabslovens §98 B.		

## Noter

---

### 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt fordringspant er omfattet af et generelt pantsætningsforbud overfor tredjemand.

### 15. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

#### Kautionsforpligtelser

Selskabet kautionerer sammen med Nic. Christiansen Holding-koncernen for selskabernes samlede engagement med Jyske Bank A/S.

#### Huslejeforpligtelse

Der er indgået huslejeaftaler med opsigelse tidligst 1/6 2018 med en samlet forpligtelse på 1.220 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med B. Christiansen 2016 ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Den samlede hæftelse fremgår af årsrapporten for B. Christiansen 2016 ApS.

### 16. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Terminalen A/S

Moderselskab

#### Øvrige nærtstående parter, der har været transaktioner med

Selskabets bestyrelse og direktion, jf. side 5

Nic. Christiansen Holding A/S

Tilknyttet virksomhed

NCG Finans A/S

Tilknyttet virksomhed

Hyundai Bil Import A/S

Tilknyttet virksomhed

Terminalen A/S

Tilknyttet virksomhed

Terminalen Aarhus A/S

Tilknyttet virksomhed

Terminalen Esbjerg A/S

Tilknyttet virksomhed

Terminalen Odense S A/S

Tilknyttet virksomhed

Terminalen Birkerød A/S

Tilknyttet virksomhed

Terminalen Taastrup A/S

Tilknyttet virksomhed

## Noter

### Transaktioner

Der foregår transaktioner med moderselskabet og tilknyttede virksomheder på markedsmæssige vilkår.

### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Terminalen A/S, Sjællandsvej 1, 6000 Kolding

Følgende parter har bestemmende indflydelse på Handelsselskabet af 1. januar 2017 A/S:

Navn	Hjemsted	Grundlag for indflydelse
Terminalen A/S	Kolding	Nærmeste moderselskab
NCG Retail A/S	Kolding	Moderselskab
Nic. Christiansen Holding A/S	Kolding	Moderselskab
B. Christiansen Holding A/S	Kolding	Moderselskab
B. Christiansen 2016 ApS	Kolding	Øverste moderselskab
Birthe Christiansen	Kolding	Kapitalejer med flertal af stemmerettighederne i B. Christiansen 2016 ApS

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Terminalen A/S samt B. Christiansen 2016 ApS, Sjællandsvej 1, 6000 Kolding.

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
<b>17. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	728	420
Andre finansielle indtægter	-10	-17
Øvrige finansielle omkostninger	478	552
Skat af årets resultat	-259	-90
	<b>937</b>	<b>865</b>
<b>18. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	1.884	-2.597
Ændring i tilgodehavender	-677	218
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-708	-27
	<b>499</b>	<b>-2.406</b>

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Handelsselskabet af 1. januar 2017 A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. 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.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt produktionsomkostninger.

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.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leje og leasing.

#### **Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

#### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

#### **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.

#### **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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

#### **Immaterielle anlægsaktiver**

##### **Udviklingsprojekter, patenter og licenser**

##### **Goodwill**

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 5 år.

#### **Materielle anlægsaktiver**

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under distributions- eller administrationsomkostninger.

#### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige varebeholdninger.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Egenkapital

#### 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).

#### 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 Handelsselskabet af 1. januar 2017 A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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.

I gæld til pengeinstitutter indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

#### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## 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.

### Segmentoplysninger

Selskabet har kun et forretningssegment og dette udøves alene i Danmark.