

Scanleasing Holding A/S

Pakhustorvet 4, 1
6000 Kolding
CVR-nr. 36037016

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.06.2018

Dirigent

Navn: Jesper Dahlsgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017	8
Koncernens balance pr. 31.12.2017	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017	16
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017	17
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017	19
Modervirksomhedens noter	20
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Scanleasing Holding A/S
Pakhustorvet 4, 1
6000 Kolding

CVR-nr.: 36037016
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Majken Bjerg Larsen, formand
Ulrick Havndrup
Jesper Dahlsgaard

Direktion

Peter Larsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Scanleasing Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 08.06.2018

Direktion

Peter Larsen

Bestyrelse

Majken Bjerg Larsen
formand

Ulrick Havndrup

Jesper Dahlsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Scanleasing Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Scanleasing Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 for 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 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Kolding, den 08.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Ole Søndergaard Larsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11676

Ledelsesberetning

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Nettoomsætning	150.588	161.627	102.337
Bruttoresultat	23.910	22.818	15.476
Driftsresultat	15.315	16.713	10.513
Resultat af finansielle poster	(9.497)	(9.002)	(5.982)
Årets resultat	3.682	4.837	3.333
Samlede aktiver	207.889	183.995	125.711
Investeringer i materielle anlægsaktiver	307	343	360
Egenkapital	12.352	8.670	3.833
Nøgletal			
Bruttomargin (%)	15,9	14,1	15,1
Nettomargin (%)	2,4	3,0	3,3
Egenkapitalens forrentning (%)	35,0	77,4	87,0
Soliditetsgrad (%)	5,9	4,7	3,0

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet består i udlejning (leasing) af biler og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 3.682 t.kr., hvilket af ledelsen anses som værende tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Der forventes et resultat i 2018 på niveau med indeværende års resultat.

Særlige risici

Der forekommer ikke risici ud over de almindeligt forekommende risici for branchen.

Miljømæssige forhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkninger fra virksomhedens drift.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Nettoomsætning		150.587.532	161.627.169
Vareforbrug		(118.837.399)	(134.996.349)
Andre eksterne omkostninger		(7.839.980)	(3.813.066)
Bruttoresultat		23.910.153	22.817.754
Personaleomkostninger	1	(8.406.738)	(6.010.370)
Af- og nedskrivninger		(188.293)	(94.153)
Driftsresultat		15.315.122	16.713.231
Andre finansielle indtægter		344.000	0
Andre finansielle omkostninger		(9.840.697)	(9.001.803)
Resultat før skat		5.818.425	7.711.428
Skat af årets resultat	2	(2.136.302)	(2.874.169)
Årets resultat	3	3.682.123	4.837.259

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		305.525	230.906
Indretning af lejede lokaler		404.231	360.000
Materielle anlægsaktiver	4	709.756	590.906
Deposita		43.692	43.692
Finansielle anlægsaktiver	5	43.692	43.692
Anlægsaktiver		753.448	634.598
Fremstillede varer og handelsvarer		18.883.905	6.553.301
Varebeholdninger		18.883.905	6.553.301
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		176.593.444	163.869.176
Andre tilgodehavender		11.248.903	12.937.631
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	334.233	0
Tilgodehavender		188.176.580	176.806.807
Likvide beholdninger		74.598	358
Omsætningsaktiver		207.135.083	183.360.466
Aktiver		207.888.531	183.995.064

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		11.852.375	8.170.252
Egenkapital		12.352.375	8.670.252
Udskudt skat	7	6.209.285	4.072.983
Hensatte forpligtelser		6.209.285	4.072.983
Ansvarlig lånekapital	8	22.278.923	22.278.923
Bankgæld		35.000.000	35.000.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		26.000.000	20.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	9	83.278.923	77.278.923
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	3.500.000	0
Bankgæld		96.985.426	80.500.692
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		3.897.911	12.317.666
Anden gæld		1.664.611	1.154.548
Kortfristede gældsforpligtelser		106.047.948	93.972.906
Gældsforpligtelser		189.326.871	171.251.829
Passiver		207.888.531	183.995.064
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Dattervirksomheder	13		

Koncernens egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	8.170.252	8.670.252
Årets resultat	0	3.682.123	3.682.123
Egenkapital ultimo	500.000	11.852.375	12.352.375

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Driftsresultat		15.315.122	16.713.231
Af- og nedskrivninger		188.293	94.153
Ændringer i arbejdskapital	10	(23.190.314)	(61.014.088)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(7.686.899)	(44.206.704)
Modtagne finansielle indtægter		344.000	0
Betalte finansielle omkostninger		(9.840.697)	(9.001.803)
Pengestrømme vedrørende drift		(17.183.596)	(53.208.507)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(307.143)	(343.059)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(307.143)	(343.059)
Optagelse af lån		10.000.000	45.000.000
Afdrag på lån mv.		(500.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		9.500.000	45.000.000
Ændring i likvider		(7.990.739)	(8.551.566)
Likvider primo		(92.818.000)	(84.266.434)
Likvider ultimo		(100.808.739)	(92.818.000)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		74.598	358
Kortfristet gæld til banker		(100.883.337)	(92.818.358)
Likvider ultimo		(100.808.739)	(92.818.000)

Koncernens noter

	2017 kr.	2016 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	8.112.226	5.868.741
Andre omkostninger til social sikring	133.840	50.365
Andre personaleomkostninger	160.672	91.264
	8.406.738	6.010.370
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	18	15
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er der undladt at oplyse om ledelsesvederlag.		
	2017 kr.	2016 kr.
2. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	1.792.859	2.050.510
Regulering vedrørende tidligere år	343.443	823.659
	2.136.302	2.874.169
	2017 kr.	2016 kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	3.682.123	4.837.259
	3.682.123	4.837.259
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	243.059	460.000
Tilgange	154.038	153.105
Kostpris ultimo	397.097	613.105
Af- og nedskrivninger primo	(12.153)	(100.000)
Årets afskrivninger	(79.419)	(108.874)
Af- og nedskrivninger ultimo	(91.572)	(208.874)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	305.525	404.231

Koncernens noter

	Deposita kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	43.692
Kostpris ultimo	43.692
Regnskabsmæssig værdi ultimo	43.692

6. Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer

Tilgodehavendet pr. 31.12.2017 består af tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse på 334 t.kr. vedrørende leasing af biler fra selskabet. Leasingaftalerne er finansielle leasingaftaler, som er indgået i regnskabsåret på sædvanlige vilkår, herunder med hensyn til forrentning, afdrag og restværdi. Tilgodehavendet vedrører de pr. ultimo december måned udestående leasingydelser inklusiv restværdi, der afvikles over den resterende leasingperiode (op til 6 måneder).

	2017 kr.	2016 kr.
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(26.677.523)	(22.522.042)
Tilgodehavender	35.771.653	29.816.438
Fremførbare skattemæssige underskud	(2.884.845)	(3.221.413)
	6.209.285	4.072.983
Bevægelser i året		
Primo	4.072.983	
Indregnet i resultatopgørelsen	2.136.302	
Ultimo	6.209.285	

8. Ansvarlig lånekapital

Gæld til Scanleasing GmbH

Gælden er ansvarlig lånekapital og er forrentet med 6,75 % p.a.

Scanleasing GmbH har afgivet tilbagetrædelseserklæring for finansielle partners tilgodehavende i koncernen.

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser			
Ansvarlig lånekapital	0	22.278.923	22.278.923
Bankgæld	0	35.000.000	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	3.500.000	26.000.000	2.000.000
	3.500.000	83.278.923	24.278.923

	2017 kr.	2016 kr.
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(10.225.630)	(2.422.991)
Ændring i tilgodehavender	(13.474.746)	(55.611.777)
Ændring i leverandørgæld mv.	510.062	(2.979.320)
	(23.190.314)	(61.014.088)

	2017 kr.	2016 kr.
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	1.500.100	1.810.800

Koncernen har indgået aftale om leje af erhvervslokaler. Lejekontrakterne er uopsigelse frem til 1. september 2022.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld og gæld til øvrige kreditinstitutter er deponeret skadesløsbrev nom. 185.000 t.kr. samt ejerpantebrev nom. 5.000 t.kr. omfattet af reglerne for virksomhedspant i tilgodehavende fra salg, brugte køretøjer, immaterielle rettigheder og afgivet transport i leasingkontrakter. Bogført værdi pr. 31.12.2017 udgør 195.477 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 31.100 t.kr. i brugte køretøjer.

	Hjemsted	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
13. Dattervirksomheder				
Scanleasing Danmark A/S	Kolding	100,0	12.420.627	3.706.498

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(31.250)	(31.250)
Driftsresultat		(31.250)	(31.250)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.706.498	4.861.634
Resultat før skat		3.675.248	4.830.384
Skat af årets resultat	2	6.875	6.875
Årets resultat	3	3.682.123	4.837.259

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.420.625	8.714.127
Finansielle anlægsaktiver	4	12.420.625	8.714.127
Anlægsaktiver		12.420.625	8.714.127
Udskudt skat	5	19.250	12.375
Tilgodehavender		19.250	12.375
Omsætningsaktiver		19.250	12.375
Aktiver		12.439.875	8.726.502

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		11.920.625	8.214.127
Overført overskud eller underskud		(68.250)	(43.875)
Egenkapital		12.352.375	8.670.252
Gæld til tilknyttede virksomheder		56.250	31.250
Anden gæld		31.250	25.000
Kortfristede gældsforpligtelser		87.500	56.250
Gældsforpligtelser		87.500	56.250
Passiver		12.439.875	8.726.502
Personaleomkostninger	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	8.214.127	(43.875)	8.670.252
Årets resultat	0	3.706.498	(24.375)	3.682.123
Egenkapital ultimo	500.000	11.920.625	(68.250)	12.352.375

Modervirksomhedens noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(6.875)	(6.875)
	<u>(6.875)</u>	<u>(6.875)</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.706.498	4.861.634
Overført resultat	(24.375)	(24.375)
	<u>3.682.123</u>	<u>4.837.259</u>
		<u>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		500.000
Kostpris ultimo		<u>500.000</u>
Opskrivninger primo		8.214.127
Andel af årets resultat		3.706.498
Opskrivninger ultimo		<u>11.920.625</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>12.420.625</u>

Modervirksomhedens noter

	2017	2016
	kr.	kr.
5. Udskudt skat		
Fremførbare skattemæssige underskud	19.250	12.375
	19.250	12.375

Bevægelser i året

Primo	12.375
Indregnet i resultatopgørelsen	6.875
Ultimo	19.250

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Aktier	500	1000	500.000
	500		500.000

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet ubegrænset selvskyldner kaution for datterselskabets gæld til kreditinstitutter. Gæld i datterselskab udgør 165.383 t.kr. pr. 31.12.2017.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Peter Larsen, Kobbelhøve 40, 6000 Kolding, ejer alle aktier i selskabet, og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter regnskabspraksis beskrevet nedenfor.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Derudover indregnes nettoomsætningen i resultatopgørelsen efter følgende kriterier:

Ved indgåelse af leasingaftaler på finansielle vilkår (finansiell leasing) anses det leasede aktiv for solgt til leasingtager på tidspunktet for leasingaftalens begyndelse. Nettoomsætning indregnes svarende til dagsværdien af aktivet eller – hvis lavere – nutidsværdien af de minimumsleasingydelser, som leasingtager i henhold til aftalen er eller kan blive forpligtet til at betale, inklusiv garanteret restværdi.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets afskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3 år

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

Restværdier og forventede brugstider revurderes løbende.

Materielle anlægsaktiver med anskaffelsessum under 25 t.kr. afskrives med 100% i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Leasingaftaler, hvor risikoen for restværdien er overgået til leasingtager klassificeres som finansiel leasing og indregnes under tilgodehavender. Tilgodehavender i forbindelse med finansiel leasing måles til nutidsværdien af de fremtidige ydelser.

Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives ikke og står kun opført som et tilgodehavende, og leasingydelsens rentedel indtægtsføres løbende i resultatopgørelsen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.