

# Kronborg Auto A/S

Klostermosevej 121, 3000 Helsingør  
CVR-nr. 42 52 59 28

## Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 23.05.19

Michael Lau Therkildsen  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 27

---

---

**Selskabet**

---

Kronborg Auto A/S  
Klostermosevej 121  
3000 Helsingør  
Telefon: 48 36 05 00  
Hjemsted: Glostrup  
CVR-nr.: 42 52 59 28  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Michael Lau Therkildsen  
Steen Bertelsen

---

**Bestyrelse**

---

Knud Foldschack  
Anders Vandsted Sloth  
Claus Dyhr Christensen  
Michael Lau Therkildsen  
Steen Bertelsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Kronborg Auto A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 23. maj 2019

**Direktionen**

Michael Lau Therkildsen      Steen Bertelsen

**Bestyrelsen**

Knud Foldschack                      Anders Vandsted Sloth                      Claus Dyhr Christensen  
Formand

Michael Lau Therkildsen      Steen Bertelsen

## Til kapitalejeren i Kronborg Auto A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kronborg Auto A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- 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.

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.

Søborg, den 23. maj 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Philip Heick-Poulsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne34280

## HOVED- OG NØGLETAL

## Hovedtal

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	127.261	127.442	120.686	98.484	90.349
Indeks	141	141	134	109	100
Resultat af primær drift	2.382	3.469	3.115	2.748	3.033
Indeks	79	114	103	91	100
Finansielle poster i alt	-855	-814	-626	-926	-1.132
Indeks	76	72	55	82	100
Årets resultat	1.147	2.029	1.956	1.418	1.426
Indeks	80	142	137	99	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	44.237	34.997	34.220	29.310	26.387
Indeks	168	133	130	111	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	938	367	984	3.386	314
Indeks	299	117	313	1.078	100
Egenkapital	5.852	6.734	6.661	6.123	4.705
Indeks	124	143	142	130	100



**Nøgletal**

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	18%	30%	31%	26%	36%
Overskudsgrad	2%	3%	3%	3%	3%

*Soliditet*

Egenkapitalandel	15%	19%	19%	21%	18%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning: 
$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Overskudsgrad: 
$$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Egenkapitalandel: 
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Finansielt leasede aktiver indregnet i varebeholdningen indgår ikke i de samlede aktiver ved beregningen af egenkapitalandelen. Finansielt leasede aktiver indregnet i varebeholdningen udgør i 2018 t.DKK 6.005 (2017: t.DKK 6.976).

### Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet er at være Mobilitets leverandør.

Dette gøres med udgangspunkt i at være autoriseret Volkswagen og Skoda forhandler.

Hovedaktiviteten er fortsat salg og service samt reservedelssalg af de ovennævnte brands. Nye forretningsområder så som abonnementsordninger og delebilpuljer er også blevet opstartet i 2018 som nye forretningsområder.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 1.147.057 mod DKK 2.029.345 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 5.852.107.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### Forventet udvikling

Vi forventer i 2019 et fortsat højt aktivitetsniveau på det danske bilmarked. Dette sammenholdt med at vi repræsenterer verdens næststørste bilproducent VW Group- og at vi dels tilfører nye loyalitet koncepter til fastholdelse af vores eftermarkedskunder og dels udviklingen nye digitale produkter og services i samarbejde med vores samarbejdspartnere, betyder at der i koncernen forventes en højere omsætning både på salg og eftermarkedet i 2019 end i 2018.

Alt i alt gør ovenstående at ledelsen mener at vi samlet set står stærkt i fremtidens Danske bilmarkedet.

### Eksternt miljø

Selskabet har til stadighed overholdt alle miljøkrav og forskrifter og har et godt og konstruktivt samarbejde med myndighederne.

Ud over dette har vi i en enkelt af vores koncern forretninger i 2018 ligeledes modtaget en kommunal CSR-pris.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	<b>Nettoomsætning</b>	<b>127.260.746</b>	<b>127.442.179</b>
	Andre driftsindtægter	649.094	640.054
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-102.182.184	-104.851.908
	Andre eksterne omkostninger	-9.044.718	-7.411.587
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>16.682.938</b>	<b>15.818.738</b>
1	Personaleomkostninger	-13.580.557	-11.714.505
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>3.102.381</b>	<b>4.104.233</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-720.813	-635.004
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>2.381.568</b>	<b>3.469.229</b>
2	Finansielle indtægter	167.649	276.223
3	Finansielle omkostninger	-1.022.607	-1.090.342
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.526.610</b>	<b>2.655.110</b>
4	Skat af årets resultat	-379.553	-625.765
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.147.057</b>	<b>2.029.345</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.029.345
	Overført resultat	1.147.057	0
	<b>I alt</b>	<b>1.147.057</b>	<b>2.029.345</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	19.983.633	20.162.480
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	885.536	494.576
5	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>20.869.169</b>	<b>20.657.056</b>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	650.000	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>650.000</b>	<b>0</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>21.519.169</b>	<b>20.657.056</b>
6	Fremstillede varer og handelsvarer	11.781.736	11.632.567
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>11.781.736</b>	<b>11.632.567</b>
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	94.848	18.108
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.324.414	2.822.217
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.268.421	4.492.994
	Andre tilgodehavender	1.836.991	2.255.971
8	Periodeafgrænsningsposter	358.744	14.898
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>10.883.418</b>	<b>9.604.188</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.000	20.000
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>32.380</b>	<b>58.927</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>22.717.534</b>	<b>21.315.682</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>44.236.703</b>	<b>41.972.738</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.18	31.12.17
Note		DKK	DKK
9	Selskabskapital	3.000.000	3.000.000
	Reserve for opskrivninger	1.302.649	1.319.423
	Overført resultat	1.549.458	385.627
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.029.345
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>5.852.107</b>	<b>6.734.395</b>
10	Hensættelser til udskudt skat	1.421.381	1.293.033
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>1.421.381</b>	<b>1.293.033</b>
11	Gæld til realkreditinstitutter	9.068.244	9.603.360
11	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.434.842	2.223.030
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>10.503.086</b>	<b>11.826.390</b>
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.403.000	1.400.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.837.540	3.005.448
	Leasingforpligtelser	6.005.492	6.976.000
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	502.853	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	475.117	1.742.975
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.161.145	2.409.447
	Deposita	143.514	143.514
	Selskabsskat	210.427	657.448
	Anden gæld	7.721.041	5.784.088
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>26.460.129</b>	<b>22.118.920</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>36.963.215</b>	<b>33.945.310</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>44.236.703</b>	<b>41.972.738</b>
12	Eventualforpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivning er	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17					
Saldo pr. 01.01.17	3.000.000	1.319.423	385.627	1.956.205	6.661.255
Betalt udbytte	0	0	0	-1.956.205	-1.956.205
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	2.029.345	2.029.345
Saldo pr. 31.12.17	3.000.000	1.319.423	385.627	2.029.345	6.734.395
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18					
Saldo pr. 01.01.18	3.000.000	1.319.423	385.627	2.029.345	6.734.395
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-16.774	16.774	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-2.029.345	-2.029.345
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.147.057	0	1.147.057
Saldo pr. 31.12.18	3.000.000	1.302.649	1.549.458	0	5.852.107

	2018	2017
	DKK	DKK

### 1. Personalemkostninger

Lønninger	12.390.405	10.579.214
Pensioner	597.818	459.441
Andre omkostninger til social sikring	119.457	118.375
Andre personaleomkostninger	472.877	557.475
I alt	13.580.557	11.714.505

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	29	26
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	475.000	458.000
--------------------------------------	---------	---------

### 2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	137.600	195.219
Øvrige finansielle indtægter	30.049	81.004
I alt	167.649	276.223

### 3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	74.608	63.568
Renteomkostninger i øvrigt	316.727	272.252
Øvrige finansielle omkostninger	631.272	754.522
I alt	1.022.607	1.090.342

	2018 DKK	2017 DKK
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	251.205	657.448
Årets regulering af udskudt skat	128.348	-31.683
I alt	379.553	625.765

**5. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	19.458.591	11.316.607
Tilgang i året	329.513	608.500
Kostpris pr. 31.12.18	19.788.104	11.925.107
Opskrivninger pr. 01.01.18	1.691.568	0
Opskrivninger i året	-21.505	0
Opskrivninger pr. 31.12.18	1.670.063	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-987.678	-10.827.119
Afskrivninger i året	-486.856	-212.452
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-1.474.534	-11.039.571
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	19.983.633	885.536
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.18	18.313.570	0



	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

## 6. Varebeholdninger

Fremstillede varer og handelsvarer	11.781.736	11.632.567
I alt	11.781.736	11.632.567

I selskabets varebeholdning er der indregnet finansielt leasede aktiver med i alt t.DKK 6.005 (2017: t.DKK 6.976)

## 7. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	94.848	18.108
---	--------	--------

## 8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	46.684	0
Forudbetalte leasingydelse	50.227	0
Andre periodeafgrænsningsposter	261.833	14.898
I alt	358.744	14.898

## 9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	3.000	3.000.000

	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

### 10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	1.293.033	1.324.716
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	128.348	-31.683
Udskudt skat pr. 31.12.18	1.421.381	1.293.033

### 11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til realkreditinstitutter	543.000	7.419.360	9.611.244	10.153.360
Gæld til øvrige kreditinstitutter	860.000	0	2.294.842	3.073.030
I alt	1.403.000	7.419.360	11.906.086	13.226.390

### 12. Eventualforpligtelser

#### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

### 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 9.611 og efterstillet kreditinstitut t.DKK 2.295 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 19.984.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 5.095, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet virksomhedspant t.DKK 2.000 omfattende goodwill, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 17.696.

Der er dermed afgivet pant for i alt t.DKK 19.984 i grunde og bygninger, virksomhedspant for i alt t.DKK 2.000, og ejerpantebreve for i alt t.DKK 5.095.

Selskabet har afgivet sædvanlig bankgaranti overfor Distrikstoldkammerat for et beløb på t.DKK 500.

### 14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Michael Lau Therkildsen, Malmlosevej 5, 2840 Holte Car Holding A/S Michael Therkildsen Holding ApS	Hovedaktionær Direkte moderselskab Ultimativ moderselskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Car Holding A/S.

## 15. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Car Holding A/S, CVR-nr. 16 22 25 77, der udarbejder koncernregnskab.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

### VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Skatteeffekten af de foretagne omvurderinger indregnes.

## 15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder. Goodwill afskrives lineært efter en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til år under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	50	60
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Regnskabspraksis for erhvervelse af nye virksomheder fremgår af afsnittet "Virksomheds-sammenslutninger".

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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



## 15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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**

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.