

Continental Dæk Danmark A/S

Banemarksvej 50E, 1. sal
2605 Brøndby
CVR-nr 64 09 05 18

Årsrapport 2016
(58. Regnskabsår)



Godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 31. maj 2017



Jan Erik Ericsson
Dirigent

Årsrapporten indeholder 22 sider

Indhold

Påtegninger	3
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	6
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Beretning	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Continental Dæk Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med 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 for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 31. maj 2017

Direktion




Georg Nielsen

Bestyrelse



David Thomas Smith
Formand



Jan Erik Ericsson



Georg Nielsen

Påtegninger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapital ejeren i Continental Dæk Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Continental Dæk Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december

2016, 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 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 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 regnskabsbrugere 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 sammensværelser.

Påtegninger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- ▶ 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 konklusion 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 noteplysningerne, 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 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.


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.

København, den 31. maj 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Ole Becker
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Continental Dæk Danmark A/S
Banemarksvej 50 E, 1.
2605 Brøndby

Telefon 4323 0400
Telefax 4323 0401
Hjemmeside <http://www.continental-daek.dk>
E-mail CO_info@conti.de

CVR-nr. 64 09 05 18
Stiftet 21. februar 1958
Hjemsted Brøndby
Regnskabsår 1. januar - 31. december

Bestyrelse

David Thomas Smith (Formand)
Jan Erik Ericsson
Georg Nielsen

Direktion

Georg Nielsen, Adm. Direktør

Revision

Ernst & Young P/S
Osvold Helmuths Vej 4
Postbox 250
2000 Frederiksberg
CVR-nr. 30 70 02 28

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Nettoomsætning	452.833	428.697	369.881	307.601	284.992
Bruttoresultat	79.858	72.191	72.001	63.214	59.381
Resultat af primær drift	8.489	3.197	1.684	6.507	5.926
Finansielle poster netto	-120	-120	-319	-276	-209
Ordinært resultat før skat	8.369	3.077	1.365	6.231	5.717
Årets resultat	6.347	1.127	903	4.491	4.137
Anlægsaktiver					
Anlægsaktiver	394	367	78	93	95
Årets inv. i materielle anlægsaktiver	81	340	37	45	0
Omsætningsaktiver	102.062	98.585	94.252	119.423	76.829
Aktiver i alt	102.456	98.601	94.330	119.516	76.924
Aktiekapital	3.500	3.500	3.500	3.500	3.500
Egenkapital	56.928	50.581	49.454	48.551	44.060
Kortfristede gældsforpligtelser	45.528	48.387	44.876	70.965	32.864
Nøgletal					
Overskudsgrad	1,9%	0,7%	0,5%	2,1%	2,1%
Afkastningsgrad	8,4%	3,3%	1,6%	6,6%	7,3%
Bruttomargin	17,6%	16,8%	19,5%	20,6%	20,8%
Soliditetsgrad	55,6%	51,3%	52,4%	40,6%	57,3%
Egenkapitalforrentning	11,8%	2,3%	1,8%	9,7%	8,4%
Gennemsnitligt antal ansatte					
Gennemsnitligt antal ansatte	32	31	29	28	27

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i henhold til Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitligt investeret kapital}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitslig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Continental Dæk Danmark A/S' aktivitet består af import og salg af dæk.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Arets resultat

Årets omsætning udgør 452.833 tkr. mod 428.697 tkr. sidste år.

Omsætningsfremgangen skyldes væsentligst en øget markedsandel på et marked med en ellers stabil udvikling i efterspørgslen på dæk for både personbiler og transportindustrien.

Årets resultat udgør 6.347 tkr. sammenlignet mod 1.127 tkr. sidste år, hvilket er på det forventede niveau.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Investeringer

Selskabet har ikke foretaget væsentlige anlægsinvesteringer i året.

Kapitalberedskab

Continental Dæk Danmark A/S er velkonsolideret. Soliditetsgraden udgør 55,6% (2015: 51,3%), svarende til en egenkapital pr. 31. december 2016 på 56.928 tkr. (2015: 50.581 tkr.)

Forventninger til fremtiden

Det er ledelsens forventning, at der fortsat vil ske en fremgang i selskabets økonomi i det kommende regnskabsår primært som følge af forventninger til en langsomt stigende generel vækst i markedet, i en forventet takt med at den generelle finansielle og økonomiske situation i Danmark yderligere forbedres.

Ledelsesberetning

Beretning

Særlige risici

Generelle risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de væsentligste produktgrupper, herunder vinterdæk. I øvrigt er det af stor betydning, at priserne på parallelimporterede produkter ikke udgør en væsentlig trussel.

Finansielle risici

Selskabet er som følge af sin soliditet og sit finansielle beredskab kun begrænset eksponeret over for ændringer i renteniveau. Selskabet har et passende finansielt beredskab og er ikke eksponeret overfor signifikante ændringer i den finansielle sektor.

Valuta risici

Selskabet fakturerer i DKK og EUR, mens alt indkøb sker i DKK. Der foretages ingen afdækning af valutarisici.

Kredit risici

Selskabets kreditrisici knytter sig primært til vore kunders evne til at overholde deres betalingsforpligtelser. Selskabets politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder af væsentlig karakter efter regnskabsårets afslutning, der påvirker selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2016.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2016	2015
Nettoomsætning		452.833	428.697
Produktionsomkostninger		<u>-372.975</u>	<u>-356.506</u>
Bruttoresultat		79.858	72.191
Distributionsomkostninger	2	-62.384	-59.600
Administrationsomkostninger	2	<u>-8.985</u>	<u>-9.394</u>
Resultat af primær drift		8.489	3.197
Finansielle indtægter	3	35	0
Finansielle omkostninger	4	<u>-155</u>	<u>-120</u>
Ordinært resultat før skat		8.369	3.077
Skat af ordinært resultat	5	<u>-2.022</u>	<u>-1.950</u>
Årets resultat		<u><u>6.347</u></u>	<u><u>1.127</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

AKTIVER

tkr.	Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	<u>394</u>	<u>367</u>
		<u>394</u>	<u>367</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>394</u>	<u>367</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		93 645	85 673
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5 639	9 074
Udskudt skatteaktiv	7	135	123
Andre tilgodehavender		<u>2 627</u>	<u>3 715</u>
		<u>102 046</u>	<u>98 585</u>
Likvide beholdninger			
Likvide beholdninger		<u>16</u>	<u>16</u>
		<u>16</u>	<u>16</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>102 062</u>	<u>98 601</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>102.456</u></u>	<u><u>98.968</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

PASSIVER

tkr.	Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital			
Selskabskapital	8	3 500	3 500
Overført resultat		<u>53 428</u>	<u>47 081</u>
Egenkapital i alt		<u>56 928</u>	<u>50 581</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandørgæld af varer og tjenesteydelser		9 278	6 832
Gæld til tilknyttede virksomheder		22 051	27 872
Anden gæld		<u>14.199</u>	<u>13.683</u>
		<u>45.528</u>	<u>48.387</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>45 528</u>	<u>48 387</u>
PASSIVER I ALT		<u>102.456</u>	<u>98.968</u>
Eventualforpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Note	Aktie- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015		3.500	45.954	49.454
Overført jf. resultatdisponering	11		1.127	1.127
Egenkapital 1. januar 2016		3.500	47.081	50.581
Overført jf. resultatdisponering	11		6.347	6.347
Egenkapital 31. december 2016		3.500	53.428	56.928

Der har ikke været ændringer til aktiekapitalen i de sidste 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Continental Dæk Danmark A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver: Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 4 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ændringen har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Der udarbejdes i henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 ikke pengestrømsopgørelse for Continental Dæk Danmark A/S, idet selskabets pengestrømme indgår i den konsoliderede pengestrømsopgørelse for Continental-koncernen i Tyskland.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageforsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel 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 gældens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Note 1

Anvendt regnskabspraksis (Fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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 måles ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter vareforbrug ved salg af dæk.

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af koncernen, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, tab på debitorer og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af ordinært resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Continental-koncernens danske selskaber. Selskaberne indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet for Continental AG, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Continental Dæk Danmark A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat til skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende disse underskud til nedsættelse af egne skattemæssige overskud.

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats -, 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Note 1

Anvendt regnskabspraksis (Fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under administrationsomkostninger

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdi.

Egenkapital - udbytte

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Note 1

Anvendt regnskabspraksis (Fortsat)

Balancen

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles selskabernes hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst.

Sambeskatningsbidrag indregnes under tilgodehavender og/eller gæld hos tilknyttede virksomheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Note 2	2016	2015
Omkostninger		
Gager og lønninger	20.502	18.999
Pensioner	1.303	1.272
Andre omkostninger til social sikring	273	187
	<u>22.078</u>	<u>20.459</u>
Personaleomkostninger indregnes således i årsrapporten:		
Distributionsomkostninger	18.325	16.981
Administrationsomkostninger	3.753	3.478
	<u>22.078</u>	<u>20.459</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>32</u>	<u>31</u>

I personaleomkostninger er inkluderet løn og pension mv. til direktionen og bestyrelsen. I henhold til årsregnskabsloven §98b stk. 3, undlades oplysninger om gager og vederlag til direktionen. Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelsen, udover det som direktionen har modtaget.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver på 55 tkr. (2015: 39 tkr.) indregnes i resultatopgørelsen under administrationsomkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Note 3

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Finansielle indtægter		
Renteindtægter	2	0
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	<u>34</u>	<u>0</u>
	<u>35</u>	<u>0</u>

Note 4

Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger	0	4
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	0	62
Valutakursregulering, netto	<u>155</u>	<u>54</u>
	<u>155</u>	<u>120</u>

Note 5

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.034	1.816
Årets regulering af udskudt skat	<u>-12</u>	<u>134</u>
	<u>2.022</u>	<u>1.950</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Note 6

Materielle anlægsaktiver	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2016	687
+ Tilgang	<u>81</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>769</u>
Afskrivninger 1. januar 2016	320
Afskrivninger	<u>55</u>
Afskrivninger 31. december 2016	<u>375</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>394</u></u>

Note 7

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skat 1. januar	-123	-257
Årets ændring i udskudt skat	<u>-12</u>	<u>134</u>
Udskudt skat 31. december	<u><u>-135</u></u>	<u><u>-123</u></u>
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	<u>-135</u>	<u>-123</u>
	<u><u>-135</u></u>	<u><u>-123</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Note 8

Aktiekapital

Selskabskapitalen består af:

34 aktier á 100.000 kr

18 aktier á 5.000 kr

8 aktier á 1.000 kr

3 aktier á 500 kr

5 aktier á 100 kr

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Note 9

Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser vedrører biler, kontormaskiner og lejemål udgør totalt 1.772 tkr. i 2016 (2015: 2.316 tkr.) og løber frem til 2019.

Selskabet er sambeskattet med dets danske søsterselskaber ContiTech Roulunds Rubber A/S og Emitec Denmark A/S. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med ContiTech Roulunds Rubber A/S og Emitec Denmark A/S for danske selskabsskatter. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter udgør 0 t.kr. pr. 31. december 2016. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Note 10

Nærtstående parter

Continental Dæk Danmark A/S indgår i koncernregnskabet for nærmeste koncern, Continental Global Holding Netherlands B.V., Holland og øverste koncern Continental AG, Tyskland. Endvidere anses selskaber i Continental AG-koncernen som nærtstående.

Koncernregnskabet for nærmeste koncern, Continental Global Holding Netherlands B.V., Holland og øverste koncern Continental AG, Tyskland kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.

Transaktioner med nærtstående parter

Continental Dæk Danmark A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

tkr.	2016	2015
Køb af varer fra koncerninterne virksomheder	336.707	329.011
Salg af varer til koncerninterne virksomheder	1.571	119
Køb af serviceydelser fra koncerninterne virksomheder	11.573	12.204
Renteindtægter fra koncerninterne virksomheder	34	0
Renteomkostninger til koncerninterne virksomheder	0	62
Tilgodehavender hos koncerninterne virksomheder	5.639	9.074
Gæld til koncerninterne virksomheder	22.051	27.872

Ejerforhold

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmeretten eller 5% af aktiekapitalen

Continental Global Holding Netherlands B.V., Strawinskylaan 3100, 1077ZX Amsterdam

Note 11

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	6.347	1.127
	<u>6.347</u>	<u>1.127</u>