

Continental Dæk Danmark A/S

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

Årsrapport 2019

(61. Regnskabsår)



Godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 28. maj 2020

Jan Erik Ericsson
Dirigent

Årsrapporten indeholder 23 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 2019.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

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 28. maj 2020

Direktion:

Georg Nielsen
Adm. direktør

Bestyrelse:

Constantin Batsch
Formand

Jan Ericsson

Georg Nielsen

Påtegninger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Continental Dæk Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Continental Dæk Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 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 sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

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 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 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 28. maj 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR nr. 30 70 02 28

Ole Becker
statsaut. revisor
mne33732

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

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

Telefon	4323 0400
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

Constantin Batsch, Formand
Jan Erik Ericsson
Georg Nielsen

Direktion

Georg Nielsen, Adm. direktør

Revision

Ernst & Young P/S
Dirch Passers Allé 36
2000 Frederiksberg
CVR-nr. 30 70 02 28

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr.	2019	2018	2017	2016	2015
Hovedtal					
Nettoomsætning	422.501	450.295	462.951	452.833	428.697
Bruttoresultat	85.102	87.443	82.391	79.858	72.191
Resultat af primær drift	7.535	8.401	8.670	8.489	3.197
Finansielle poster netto	-42	-222	-143	-120	-120
Ordinært resultat før skat	7.493	8.179	8.527	8.369	3.077
Årets resultat	5.742	6.249	6.522	6.347	1.127
Nøgletal					
Anlægsaktiver	361	490	439	394	367
Årets inv. i materielle anlægsaktiver	0	180	140	81	340
Omsætningsaktiver	110.910	114.959	112.534	102.062	98.585
Aktiver i alt	111.270	115.449	112.972	102.456	98.601
Aktiekapital	3.500	3.500	3.500	3.500	3.500
Egenkapital	65.441	59.699	63.450	56.928	50.581
Kortfristede gældsforpligtelser	45.113	55.750	49.522	45.528	48.387
Nøgletal					
Overskudsgrad	1,8%	1,9%	1,9%	1,9%	0,7%
Afkastningsgrad	6,6%	7,4%	8,0%	8,4%	3,3%
Bruttomargin	20,1%	19,4%	17,8%	17,6%	16,8%
Soliditetsgrad	58,8%	51,7%	56,2%	55,6%	51,3%
Egenkapitalforrentning	9,2%	10,1%	10,8%	11,8%	2,3%
Gennemsnitligt antal ansatte					
	37	36	33	32	31

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat

Årets omsætning udgør 422.501 tkr. mod 450.295 tkr. sidste år.

Omsætningstilbagegangen skyldes en nedgang i efterspørgslen efter dæk, hvor vi har fastholdt en stærk markedsposition på dæk for både personbiler og transportindustrien.

Årets resultat udgør 5.742 tkr. sammenlignet mod 6.249 tkr sidste år, hvilket er under det forventede niveau.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende, markedsudviklingen taget i betragtning.

Investeringer

Selskabet har ikke foretaget væsentlige anlægsinvesteringer i året.

Kapitalberedskab

Continental Dæk Danmark A/S er velkonsolideret. Soliditetsgraden udgør 58,8% (2018: 51,7%), svarende til en egenkapital pr. 31. december 2019 på 65.441 tkr. (2018: 59.699 tkr.).

Forventninger til fremtiden

Det er ledelsens forventning, at selskabets økonomi i det kommende regnskabsår vil være på et lavere niveau end dette regnskabsår. Dette primært som følge af de markeds-mæssige og økonomiske konsekvenser af COVID-19 epidemien som har spredt sig i Danmark og resten af verden i foråret 2020.

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

Ledelsen har vurderet, at COVID-19 epidemien er en ikke-regulerende begivenhed som er indtruffet efter balancedagen 31. december 2019, og forholdet har således ikke påvirket selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2019.

Bortset fra COVID-19 er der ikke indtruffet begivenheder af væsentlig karakter efter regnskabsårets afslutning, der påvirker selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2019.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2019	2018
Nettoomsætning		422.501	450.295
Produktionsomkostninger		<u>-337.399</u>	<u>-362.853</u>
Bruttoresultat		85.102	87.443
Distributionsomkostninger	2	-67.241	-68.207
Administrationsomkostninger	2	<u>-10.326</u>	<u>-10.834</u>
Resultat af primær drift		7.535	8.401
Finansielle indtægter	3	61	26
Finansielle omkostninger	4	<u>-103</u>	<u>-248</u>
Ordinært resultat før skat		7.493	8.179
Skat af ordinært resultat	5	<u>-1.752</u>	<u>-1.930</u>
Årets resultat		<u><u>5.742</u></u>	<u><u>6.249</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

AKTIVER

tkr.	Note	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	<u>361</u>	<u>490</u>
		<u>361</u>	<u>490</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>361</u>	<u>490</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		81.973	109.869
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		27.832	3.196
Udskudt skatteaktiv	7	49	64
Andre tilgodehavender		<u>1.055</u>	<u>1.825</u>
		<u>110.910</u>	<u>114.953</u>
Likvide beholdninger			
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>5</u>
		<u>0</u>	<u>5</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>110.910</u>	<u>114.959</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>111.270</u></u>	<u><u>115.449</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

PASSIVER

tkr.	Note	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Egenkapital			
Selskabskapital	8	3.500	3.500
Overført resultat		61.941	56.199
Egenkapital i alt		<u>65.441</u>	<u>59.699</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
Feriepengeforpligtelser (feriefond)	9	<u>717</u>	<u>0</u>
		<u>717</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandørgæld af varer og tjenesteydelser		9.679	8.669
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.896	29.338
Skyldig skat		1.737	1.930
Anden gæld		<u>12.800</u>	<u>15.811</u>
		<u>45.113</u>	<u>55.750</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>45.830</u>	<u>55.750</u>
PASSIVER I ALT		<u>111.270</u>	<u>115.449</u>
Eventualforpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Note	Aktie- kapital	Foreslået udbytte	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018		3.500	10.000	49.950	63.450
Udbetalt udbytte			-10.000		-10.000
Overført jf. resultatdisponering	11	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6.249</u>	<u>6.249</u>
Egenkapital 1. januar 2019		3.500	0	56.199	59.699
Udbetalt udbytte			0		0
Overført jf. resultatdisponering	11	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5.742</u>	<u>5.742</u>
Egenkapital 31. december 2019		<u>3.500</u>	<u>0</u>	<u>61.941</u>	<u>65.441</u>

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 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er 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 tilbageførsler 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 salgsmkostninger 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 revideres 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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer. Indestående på koncernens cash pool-ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvide beholdninger, men indgår i regnskabsposten tilgodehavender hos øvrige koncernforbundne selskaber.

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

tkr.	2019	2018
Omkostninger		
Gager og lønninger	19.814	22.454
Pensioner	1.425	1.390
Andre omkostninger til social sikring	193	207
	<u>21.432</u>	<u>24.051</u>
Personaleomkostninger indregnes således i årsrapporten:		
Distributionsomkostninger	17.789	19.962
Administrationsomkostninger	3.643	4.089
	<u>21.432</u>	<u>24.051</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>37</u>	<u>36</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 129 tkr. (2018: 128 tkr.) indregnes i resultatopgørelsen under administrationsomkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

tkr.

Note 3

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Finansielle indtægter		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	61	26
	<u>61</u>	<u>26</u>

Note 4

Finansielle omkostninger

Renteomkostninger	32	87
Valutakursregulering, netto	71	161
	<u>103</u>	<u>248</u>

Note 5

Skat af årets resultat

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Årets aktuelle skat	1.737	1.821
Årets regulering af udskudt skat	15	109
	<u>1.752</u>	<u>1.930</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

tkr.

Note 6

Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2019	1.088
Tilgange	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>1.088</u>
Afskrivninger 1. januar 2019	598
Afskrivninger	<u>129</u>
Afskrivninger 31. december 2019	<u>727</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u><u>361</u></u>

Note 7

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skat 1. januar	-64	-173
Årets ændring i udskudt skat	<u>15</u>	<u>109</u>
Udskudt skat 31. december	<u><u>-49</u></u>	<u><u>-64</u></u>
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	<u>-49</u>	<u>-64</u>
	<u><u>-49</u></u>	<u><u>-64</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

Langfristet gæld

Langfristet gæld omfatter indefrosne feriepenge i henhold til den nye danske ferielov for perioden 1. september 2019 til 31. december 2019. Forfald af feriepengene forventes at være mindre end 5 år.

Note 10

Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser vedrører biler, kontormaskiner og lejemål udgør totalt 4.742 tkr. i 2019 (2018: 4.456 tkr.) og løber frem til 2023.

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. 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Note 11

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 selskabets investor relations' afdeling på emailen ir@conti.de.

Transaktioner med nærtstående parter

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

tkr.	2019	2018
Køb af varer fra koncerninterne virksomheder	322.630	331.181
Salg af varer til koncerninterne virksomheder	974	1.451
Køb af serviceydelser fra koncerninterne virksomheder	16.135	15.144
Godtgørelse af lønrelaterede omkostninger	5.626	5.098
Renteindtægter fra koncerninterne virksomheder	61	26
Renteomkostninger til koncerninterne virksomheder	0	0
Tilgodehavender hos koncerninterne virksomheder	27.832	3.196
Gæld til koncerninterne virksomheder	20.896	29.338

Ejerforhold

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

Continental Global Holding Netherlands B.V., Bassin 100-106. 6211 AK Maastricht.

Note 12

tkr.

Forslag til resultatdisponering

	2019	2018
Foreslået udbytte	0	0
Overført resultat	5.742	6.249
	5.742	6.249

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Note 13

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Ledelsen har vurderet, at COVID-19 epidemien er en ikke-regulerende begivenhed som er indtruffet efter balancedagen 31. december 2019, og forholdet har således ikke påvirket selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2019.

Bortset fra COVID-19 er der ikke indtruffet begivenheder af væsentlig karakter efter regnskabsårets afslutning, der påvirker selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2019.