

Benny Djarlo Automobiles A/S

Niverød Erhvervspark 2, 2990 Nivå
CVR-nr. 13 14 85 70

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.01.17

Kristian Krapper
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Pengestrømsopgørelse	14
Anvendt regnskabspraksis	15 - 20
Noter	21 - 27

Selskabet

Benny Djarlo Automobiler A/S
Niverød Erhvervspark 2
2990 Nivå
Telefon: 49 18 44 18
Hjemsted: Fredensborg
CVR-nr.: 13 14 85 70

Bestyrelse

Benny Djarlo, formand
Per Djarlo
Helge Hougaard
Ryan Rahbæk

Direktion

Per Djarlo

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Per Djarlo Invest ApS, Fredensborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 for Benny Djarlo Automobiles A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling, resultat og pengestrømme.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nivå, den 30. januar 2017

Direktionen

Per Djarlo

Bestyrelsen

Benny Djarlo
Formand

Per Djarlo

Helge Hougaard

Ryan Rahbæk

Til kapitalejerne i Benny Djarlo Automobiles A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Benny Djarlo Automobiles A/S for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 30. januar 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Nordahl
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	220.645	171.943	185.916	165.823	151.096
Indeks	146	114	123	110	100
Bruttoresultat	21.184	16.945	17.008	16.069	20.336
Indeks	104	83	84	79	100
Resultat af primær drift	1.100	-2.043	-1.573	-298	2.362
Indeks	47	-86	-67	-13	100
Finansielle poster i alt	-251	-263	-343	-193	156
Indeks	-161	-169	-220	-124	100
Resultat før skat	850	-2.306	-1.916	-491	2.518
Indeks	34	-92	-76	-19	100
Årets resultat	674	-1.817	-1.457	-380	1.873
Indeks	36	-97	-78	-20	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	48.756	41.774	42.253	52.597	18.519
Indeks	263	226	228	284	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.498	489	1.402	2.426	628
Indeks	239	78	223	386	100
Egenkapital	5.052	4.379	6.196	7.653	8.233
Indeks	61	53	75	93	100

Nøgletal

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	14%	-34%	-21%	-5%	25%
Bruttomargin	10%	10%	9%	10%	13%
Afkast af investeret kapital	7%	-13%	-8%	-2%	45%
Overskudsgrad	- %	-1%	-1%	- %	2%
Aktivernes omsætningshastighed	5	4	4	5	9
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	10%	10%	15%	15%	44%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	68	65	66	58	49

Hovedaktiviteter

Benny Djarlo Automobiles A/S beskæftiger sig i lighed med tidligere år med køb og salg af biler samt reparation og vedligeholdelse af disse. Selskabet er autoriseret forhandler af Toyota, Alfa Romeo, Jeep, Fiat og Fiat Professional.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.15 - 30.09.16 udviser et resultat efter skat på DKK 673.631 mod et resultat på DKK -1.816.911 for tiden 01.10.14 - 30.09.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 5.052.390.

Ledelsen finder efter omstændighederne årets resultat tilfredsstillende.

Særlige risici

Benny Djarlo Automobiles A/S' væsentligste driftsrisici er som tidligere dels knyttet til totalmarkedet for biler, herunder de produktprogrammer som udbydes af Toyota og FCA, Fiat, Alfa Romeo og Jeep, dels efterspørgslen efter brugte biler samt prisudviklingen for disse. Herudover er værkstedskundernes fortsatte søgning til selskabets værksteder ligeledes en væsentlig driftsrisiko for Selskabet.

Totalmarkedet for biler forventes i 2016/17 at være på niveau med totalmarkedet i 2015/16. Selskabet forventer med baggrund i nye produkter fra Toyota, Fiat og Alfa Romeo samt med udgangspunkt i de strategiske kampagner, der løbende forventes implementeret af Toyota og FCA, at kunne øge selskabets salg af nye biler.

Værkstedskundernes fortsatte søgning til selskabets værksteder er som tidligere et løbende fokusområde. Der arbejdes derfor kontinuerligt med at højne kundetilfredsheden samt udvikle og sælge loyalitetsskabende tillægsydelser.

Renterisici

Ledelsen forventer en stigende rente inden for de næste 12 måneder. Renteomkostningerne i finansåret 2016/17 forventes derfor at blive en anelse højere end i 2015/16.

Miljøforhold

Selskabet er ISO 14001 miljøcertificeret.

Der arbejdes løbende på at begrænse selskabets påvirkning af det omgivende miljø.

Videnressourcer

Med henblik på at sikre den fremtidige udvikling er det målsætningen kontinuerligt at sikre et højt kompetenceniveau hos selskabets medarbejdere.

Dette bevirker, at der løbende investeres i efteruddannelse og kompetenceudvikling af alle personalegrupper.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Selskabets forventede udvikling

Totalmarkedet i 2017 forventes at ligge på niveau med 2016. Selskabets salg af nye biler forventes at være stigende i det kommende år, som følge af nye modeller fra Toyota, Alfa Romeo, Jeep og Fiat.

Salget af Toyota biler forventes at kunne øges gennem salget af Toyotas nye c-segment SUV C-HR. Herudover har Toyota introduceret en ny model af Toyota Proace, denne forventes at øge Toyotas salg i LCV segmentet i forhold til året før.

Fiat forventes i 2017 at lancere den nye model af Fiat Tippo. Denne forventes at kunne øge selskabets salg af Fiat personbiler i forhold til året før. Herudover har Fiat Professionel i efteråret 2016 sendt en ny model på markedet, som afløser for Fiat Scudo.

Salget af Jeep mærket i 2016-2017 forventes, at ligge på niveau med salget i 2016. Der forventes en ny C/D segment Jeep, Jeep Compass på det danske marked i løbet af andet halvår af 2017.

Alfa Romeo har henover sommeren 2016 introduceret den nye Alfa Romeo Giulia, der er den første af en række modelnyheder fra Alfa Romeo. I 2017 forventes der at blive introduceret en helt ny c-segment SUV, Alfa Romeo Stelvio. Denne forventes at komme på markedet i løbet af 2017.

Samlet set forventer ledelsen et forbedret resultat, for året 2016-2017 set i forhold til året 2015-2016.

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Nettoomsætning	220.644.751	172.405.251
	Produktionsomkostninger	-199.460.270	-155.353.038
	Bruttoresultat	21.184.481	17.052.213
	Distributionsomkostninger	-7.878.362	-7.344.161
	Administrationsomkostninger	-12.205.638	-11.751.285
	Resultat af primær drift	1.100.481	-2.043.233
1	Andre finansielle indtægter	592.748	606.998
	Andre finansielle omkostninger	-843.285	-869.530
	Finansielle poster i alt	-250.537	-262.532
	Resultat før skat	849.944	-2.305.765
2	Skat af årets resultat	-176.313	488.854
	Årets resultat	673.631	-1.816.911
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	673.631	-1.816.911
	I alt	673.631	-1.816.911

AKTIVER		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Goodwill	4.207.530	4.854.842
3	Immaterielle anlægsaktiver i alt	4.207.530	4.854.842
	Produktionsanlæg og maskiner	279.395	663.240
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.004.737	2.312.126
	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	1.325.000	0
4	Materielle anlægsaktiver i alt	3.609.132	2.975.366
5	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.638.258	1.718.659
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	12.356	12.356
5	Andre tilgodehavender	228.130	228.130
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.878.744	1.959.145
	Anlægsaktiver i alt	9.695.406	9.789.353
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	24.481.831	21.193.862
	Forudbetalinger for varer	37.442	44.550
	Varebeholdninger i alt	24.519.273	21.238.412
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.189.528	7.128.446
	Igangværende arbejder for fremmed regning	445.135	186.337
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	721.274	631.160
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.521.011	852.970
	Udskudt skatteaktiv	1.036.594	1.212.907
	Andre tilgodehavender	1.403.488	734.064
	Tilgodehavender i alt	14.317.030	10.745.884
	Likvide beholdninger	224.088	0
	Omsætningsaktiver i alt	39.060.391	31.984.296
	Aktiver i alt	48.755.797	41.773.649

PASSIVER		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	4.552.390	3.878.759
6	Egenkapital i alt	5.052.390	4.378.759
	Kreditinstitutter i øvrigt	10.157.227	8.407.204
7	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.157.227	8.407.204
	Gæld til kreditinstitutter	9.752.562	10.751.394
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	7.500	7.500
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.498.652	9.595.504
	Anden gæld	6.812.008	8.170.795
8	Periodeafgrænsningsposter	475.458	462.493
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	33.546.180	28.987.686
	Gældsforpligtelser i alt	43.703.407	37.394.890
	Passiver i alt	48.755.797	41.773.649

- 9 Medarbejderforhold
- 10 Eventualforpligtelser
- 11 Sikkerhedsstillelser
- 12 Kontraktlige forpligtelser
- Kontraktlige forpligtelser
- 13 Nærtstående parter

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat	673.631	-1.816.911
14 Reguleringer	1.938.831	1.058.791
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	-3.280.861	430.842
Tilgodehavender	-3.747.459	-615.124
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.903.148	-400.287
Anden driftsafledt gæld	-1.345.822	1.453.542
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.141.468	110.853
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	592.748	606.998
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-843.285	-869.530
Betalt selskabsskat	0	0
Driftens pengestrømme	890.931	-151.679
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.498.435	-489.325
Salg af materielle anlægsaktiver	0	285.060
Modtaget afdrag	80.401	71.561
Investeringernes pengestrømme	-1.418.034	-132.704
Optagelse af langfristede lån	1.750.023	8.000
Finansieringens pengestrømme	1.750.023	8.000
Årets samlede pengestrømme	1.222.920	-276.383
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-10.751.394	-10.475.011
Likvide beholdninger ved årets slutning	-9.528.474	-10.751.394
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	224.088	0
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-9.752.562	-10.751.394
I alt	-9.528.474	-10.751.394

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Produktionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udviklingsomkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10	0
Produktionsanlæg og maskiner	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse	10	

Goodwill afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på 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

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Værdiforringelse af aktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

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

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

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 ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejere samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	34.668	12.225
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	58.487	67.608
Øvrige finansielle indtægter	499.593	527.165
I alt	592.748	606.998

2. Skatter

Årets udskudte skat	176.313	-488.854
I alt	176.313	-488.854

3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 30.09.15	8.473.122
Kostpris pr. 30.09.16	8.473.122
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.15	3.618.280
Afskrivninger i året	647.312
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.16	4.265.592
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	4.207.530

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver under udførel- se og forudbe- talingen for materielle an- lægsaktiver
Kostpris pr. 30.09.15	5.966.741	7.439.333	0
Tilgang i året	0	173.435	1.325.000
Kostpris pr. 30.09.16	5.966.741	7.612.768	1.325.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.15	5.303.501	5.127.207	0
Afskrivninger i året	383.845	480.824	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.16	5.687.346	5.608.031	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	279.395	2.004.737	1.325.000

5. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Andre tilgodehavender	Andre værdi- papirer og kapitalandele
Kostpris pr. 30.09.15	1.718.659	228.130	12.356
Afgang i året	-80.401	0	0
Kostpris pr. 30.09.16	1.638.258	228.130	12.356
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	1.638.258	228.130	12.356

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.14 - 30.09.15</i>			
Saldo pr. 01.10.14	500.000	5.695.670	0
Forslag til resultatdisponering	0	-1.816.911	0
Saldo pr. 30.09.15	500.000	3.878.759	0

Egenkapitalopgørelse 01.10.15 - 30.09.16

Saldo pr. 01.10.15	500.000	3.878.759	0
Forslag til resultatdisponering	0	673.631	0
Saldo pr. 30.09.16	500.000	4.552.390	0

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasser A	500	1.000

7. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.16	Gæld i alt 30.09.15
Kreditinstitutter i øvrigt	0	10.157.227	8.407.204
I alt	0	10.157.227	8.407.204

	30.09.16	30.09.15
	DKK	DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetaling	406.352	462.493
Forudbetalt forsikring	69.106	0
I alt	475.458	462.493

9. Medarbejderforhold

Lønninger	25.042.088	23.350.992
Pensioner	1.470.224	1.997.244
Andre omkostninger til social sikring	354.944	247.695
I alt	26.867.256	25.595.931

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	15.090.394	15.009.918
Distributionsomkostninger	4.236.050	3.804.975
Administrationsomkostninger	7.540.812	6.781.038
I alt	26.867.256	25.595.931

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	68	65
--	----	----

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.197.881	1.186.222
--------------------------------------	-----------	-----------

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative moder-virksomhed. Den samlede hæftelse udgør t.DKK 0.

Selskabet har i forbindelse med en rammeaftale om leasing af biler, der videreleases til kunder, en tilbagekøbsforpligtelse, der træder i kraft ved kontraktens udløb og i tilfælde af kunders misligholdelse indfor kontraktperioden. Den samlede tilbagekøbsforpligtelse udgør pr. statusdagen t.DKK 12.049 (2014/15 t.DKK 7.540). På statusdagen er der ingen restancer, og historisk set har det vist sig, at selskabet realiserer tilbagekøbte biler med avance.

11. Sikkerhedsstillelser

Selskabets bankforbindelse har overfor kreditinstitut stillet betalingsgaranti på t.DKK 2.000 til opfyldelse af leverandørforpligtelser.

Selskabets bankforbindelse har overfor SKAT stillet bankgaranti på t.DKK 200 til sikkerhed for registreringsafgift.

Selskabets bankforbindelse har overfor leverandør stillet bankgaranti på t.DKK 972.

Selskabets bankforbindelse har overfor udlejer stillet betalingsgaranti på t.DKK 285.

12. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftaler med en restløbetid på 6-78 måneder og en gennemsnitlig årlig ydelse på t.DKK 4.275.

13. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Per Djarlo Invest ApS, Fredensborg

Moterselskab

Benny Djarlo Automobiles A/S indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Per Djarlo Invest ApS, Fredensborg.

Sikkerhedsstillelse for medlemmer af bestyrelsen:

14. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.511.981	1.504.698
Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	-219.585
Andre finansielle indtægter	-592.748	-606.998
Andre finansielle omkostninger	843.285	869.530
Skat af årets resultat	176.313	-488.854
I alt	1.938.831	1.058.791