

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Jens Otto Damgaard	NEMID	2018-03-05 12:52
Jens Jørgen Jessen Bjerrisgaard	NEMID	2018-03-05 10:41
Peter Christian Lindeborgh	NEMID	2018-03-05 12:14
Lone Vindbjerg Larsen	NEMID	2018-03-06 21:58
Jakob Skram-Jensen	NEMID	2018-03-08 07:21
Kim Skovgaard Rasmussen	NEMID	2018-02-26 14:34
Fritz Walther Pedersen	NEMID	2018-02-26 14:32

**This document package contains:**

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34AE3594F5C64E279DD5244994EF5EE6

Semler Retail Holbæk A/S

Årsrapport 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 6. marts 2018

Jakob Skram-Jensen
dirigent

CVR-nr. 21 74 20 31
Bilbyen1, 4300 Holbæk



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
34AE3594F5C64E279DD5244994EF5EE6

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar – 31. december	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Semler Retail Holbæk A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 9. februar 2018

Direktion:

Peter Lindeborgh
adm. direktør

Bestyrelse:

Jens Bjerrisgaard
formand

Kim Skovgaard Rasmussen

Fritz Pedersen

Peter Lindeborgh



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Semler Retail Holbæk A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Semler Retail Holbæk A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

København, den 9. februar 2018
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Jens Otto Damgaard
statsautoriseret revisor
mne9231

Lone Vindbjerg Larsen
statsautoriseret revisor
mne34548



Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Semler Retail Holbæk A/S
Bilbyen 1
4300 Holbæk

Telefon: 59 43 20 00
Hjemmeside: www.vw-holbaek.dk
www.audi-holbaek.dk
www.seat-holbaek.dk
www.skoda-holbaek.dk

CVR-nr.: 21 74 20 31
Hjemsted: Holbæk

Bestyrelse

Jens Bjerrisgaard (formand)
Kim Skovgaard Rasmussen
Fritz Pedersen
Peter Lindeborgh

Direktion

Peter Lindeborgh, adm. direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 6. marts 2018.



Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive automobilforhandlervirksomhed med køb og salg af nye og brugte biler, reparation af biler samt salg af reservedele og tilbehør.

Usikkerheder ved indregning eller måling

Der er ingen særlige usikkerheder ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

I november 2017 gennemførte regeringen en omfattende tilpasning af registreringsafgiften, ved at reducere den lave afgiftssats fra 105 % til 85 % og samtidig øge skalaknækket fra 106.600 kr. til 185.100 kr. på alle personbiler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets forventninger til resultat blev indfriet, og der er ikke indtruffet særlige forhold omkring udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold.

Årets resultat

Årets resultat blev et overskud på 2.448 tkr., hvilket er tilfredsstillende.



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Semler Retail Holbæk A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomhed med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet

Semler Retail Holbæk A/S indgår i koncernregnskabet for Semler Holding A/S, Park Allé 355, 2605 Brøndby.

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 gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste/tab

I overensstemmelse med ÅRL § 32 er regnskabsposterne nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til varer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger sammendraget til posten bruttofortjeneste/tab.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til varer og hjælpematerialer

I omkostninger til varer og hjælpematerialer indregnes omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til handelsvarer samt ændringer i beholdninger af handelsvarer.



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder omkostninger af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Semler Gruppens danske selskaber. Datterselskaber indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Det ultimative moderselskab Semler Holding A/S er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med 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 dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt 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

Balance

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler.....	7-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2-5 år

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris, svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, er aktier der måles til kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres når begrundelsen for nedskrivninger ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik.

De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelse. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat eller skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til udskudt skat, garantiforpligtelser m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi. Såfremt opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2017	2016
Bruttofortjeneste		26.892	26.854
Personaleomkostninger	1	-22.024	-21.903
Af- og nedskrivninger	5	-656	-652
Andre driftsomkostninger		-398	-64
Resultat af primær drift		3.814	4.235
Finansielle indtægter	2	40	42
Finansielle omkostninger	3	-709	-608
Resultat før skat		3.145	3.669
Skat af årets resultat	4	-697	-815
Årets resultat		2.448	2.854

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		2.448	4.854
Overført resultat		0	-2.000
		2.448	2.854



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2017	2016
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Indretning af lejede lokaler	5	113	88
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.845	6.620
		<u>10.958</u>	<u>6.708</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	20	20
		<u>20</u>	<u>20</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>10.978</u>	<u>6.728</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Handelsvarer		<u>19.274</u>	<u>16.381</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.309	5.696
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		596	1.038
Andre tilgodehavender		3.295	3.015
Periodeafgrænsningsposter		230	142
Udskudt skatteaktiv	8	7	0
		<u>12.437</u>	<u>9.891</u>
Likvide beholdninger		<u>239</u>	<u>241</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>31.950</u>	<u>26.513</u>
AKTIVER I ALT		<u>42.928</u>	<u>33.241</u>



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2017	2016
PASSIVER			
Egenkapital			
Aktiekapital	7	2.041	2.041
Overført resultat		959	959
Foreslået udbytte		2.448	4.854
Egenkapital i alt		5.448	7.854
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat	8	0	30
Andre hensatte forpligtelser	9	42	52
Hensatte forpligtelser i alt		42	82
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter og leasingforpligtelser	10	19.114	12.302
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.328	1.507
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.596	5.377
Selskabsskat		202	21
Anden gæld		6.830	6.081
Periodeafgrænsningsposter		368	17
		37.438	25.305
Gældsforpligtelser i alt		37.438	25.305
PASSIVER I ALT		42.928	33.241
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Ejerforhold	13		



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitaloppgørelse

tkr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	2.041	2.959	2.944	7.944
Udbetalt udbytte	0	0	-2.944	-2.944
Overført jf. resultatdisponering	0	-2.000	4.854	2.854
Egenkapital 1. januar 2017	2.041	959	4.854	7.854
Udbetalt udbytte	0	0	-4.854	-4.854
Overført jf. resultatdisponering	0	0	2.448	2.448
Egenkapital 31. december 2017	2.041	959	2.448	5.448



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1	Personaleomkostninger		
	tkr.	2017	2016
	Gager og lønninger	20.017	19.912
	Pensioner	1.566	1.509
	Andre omkostninger til social sikring	441	482
		<u>22.024</u>	<u>21.903</u>
	Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	<u>48</u>	<u>49</u>
2	Finansielle indtægter		
	Øvrige finansielle indtægter	40	42
		<u>40</u>	<u>42</u>
3	Finansielle omkostninger		
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	294	317
	Øvrige finansielle omkostninger	415	291
		<u>709</u>	<u>608</u>
4	Skat af årets resultat		
	Årets aktuelle skat	732	867
	Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	2	4
	Årets regulering af udskudt skat	-35	-56
	Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	-2	0
	(- = indtægt)	<u>697</u>	<u>815</u>



Årsregnskab 1. januar – 31. december

5 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar	151	11.936	12.087
Tilgang	48	15.551	15.599
Afgang	0	-10.980	-10.980
Kostpris 31. december	<u>199</u>	<u>16.507</u>	<u>16.706</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	63	5.316	5.379
Årets af- og nedskrivninger	23	633	656
Tilbageførte afskrivninger vedr. afgang	0	-287	-287
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>86</u>	<u>5.662</u>	<u>5.748</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>113</u>	<u>10.845</u>	<u>10.958</u>
Heraf finansielt leasede aktiver	<u>0</u>	<u>8.330</u>	<u>8.330</u>
Afskrives over	<u>7-10 år</u>	<u>2-5 år</u>	

Leasede biler er indregnet i anlægsnoten til 8.330 tkr., mens gælden vedr. bilerne er indregnet under gæld til kreditinstitutter og leasingforpligtelser.

6 Finansielle anlægsaktiver

tkr.	Andre værdi- papirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar	20
Tilgang	0
Kostpris 31. december	<u>20</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>20</u>

7 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 2.040.816 aktier á nominelt 1 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Aktiekapitalen har ikke været ændret de seneste 5 år.



Årsregnskab 1. januar – 31. december

8 Udskudt skat

tkr.	2017	2016
Udskudt skat 1. januar	30	86
Regulering af udskudt skat vedr. tidligere år	-2	0
Årets regulering af udskudt skat	-35	-56
Udskudt skat 31. december (- = Aktiv)	-7	30

9 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser 1. januar	52	66
Anvendt i året	-52	-66
Hensat for året	42	52
Andre hensatte forpligtelser 31. december	42	52

10 Gældforpligtelser

	Inden 1 år	1-5 år	Efter 5 år
Kreditinstitutter og leasingforpligtelser	19.114	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.328	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.596	0	0
Selskabsskat	202	0	0
Anden gæld	6.830	0	0
Periodeafgrænsningsposter	368	0	0
	37.438	0	0

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelser overfor FP Finans ApS andrager med løbende år + 3 års uopsigelighed i alt 11.981 tkr.

Selskabet har leaset biler. Leasingperioden udløber i 2018, men kan til enhver tid opsiges. Leasingforpligtelsen andrager 65 tkr.

Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er givet pant på 200 tkr. til sikkerhed for registreringskredit over for SKAT.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 8.330 tkr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. december 2017 udgør 8.177 tkr.



Årsregnskab 1. januar – 31. december

13 Ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Semler Retail A/S, Park Allé 355, DK-2605 Brøndby

Hovedaktionær

Det ultimative moderselskab er Semler Holding A/S, der ejer 100% af aktiekapitalen i Semler Gruppen A/S, som ejer 100% af aktiekapitalen i Semler Retail A/S.

