

Semler Retail Holbæk A/S

Årsrapport 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 24/3 2017

dirigent

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

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar – 31. december	8
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 7. februar 2017

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Semler Retail Holbæk A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 7. februar 2017
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31


Jens Otto Damgaard
statsautoriseret revisor


Lone Vindbjerg Larsen
statsautoriseret revisor

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

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 24. marts 2017.

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

Selskabet har i regnskabsåret ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

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 2.854 tkr., hvilket er tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer et overskud i 2017 på 1 - 3 mio. kr., men driftsaktiviteter i bilbranchen er forbundet med store usikkerheder og variationer, så der kan ske afvigelser herfra.

Markedsrisici

Bilbranchen er på alle markeder en konjunkturfølsom branche i forhold til udvidelser og reduktioner i husholdningernes rådighedsbeløb og eventuelle diskussioner/tiltag omkring omlægning af afgiftssystemer. Senest har Folketinget i efteråret 2016 vedtaget en moderat ændring i form af en reduktion af registreringsafgiften. Ændringen vurderes ikke at have haft en væsentlig påvirkning på bilsalget i årets sidste måneder.

Markedstendenser vil også i 2017 være præget af de reducerede afgifter på bilerne, som vil skabe interesse for biler som er større, mere miljørigtige og sikrere. Finansiering af biler ved leasing forventes også at fortsætte væksten i 2017. Dette gælder både for erhvervs- og privatleasing. Samtidig vil udviklingen i benzin- og dieselpriisernes indflydelse på markedet blive spændende at følge.

Finansielle risici

Selskabets kommercielle aktiviteter medfører finansielle risici i form af rente- og debitorrisici.

Renterisikoen knytter sig til de korte renter.

Debitorrisikoen knytter sig hovedsaglig til selskabets omsætning af værkstedsydelse, reservedele og tilbehør, som gennem spredning på mange kunder vurderes som begrænset. Salg af såvel nye og brugte biler sker som udgangspunkt mod kontant betaling.

Miljøforhold

Arbejdet med olier og autokemikalier, der foregår på virksomhedens værksteder, følger til fulde anvisningerne fra myndighederne, ligesom der anvendes betydelige ressourcer til opfyldelse af miljøkrav og -bestemmelser på de forskellige værksteder i virksomheden.

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.

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 nettosalgspris 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 nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelse. Som diskonteringsrate 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 enten gæld eller tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.

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.

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

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 nettorealiseringsværdi. 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 nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2016	2015
Bruttofortjeneste		26.854	26.370
Personaleomkostninger	1	-21.903	-21.379
Af- og nedskrivninger	5	-652	-600
Andre driftsomkostninger		-64	-24
Resultat af primær drift		4.235	4.367
Finansielle indtægter	2	42	48
Finansielle omkostninger	3	-608	-582
Resultat før skat		3.669	3.833
Skat af årets resultat	4	-815	-889
Årets resultat		<u>2.854</u>	<u>2.944</u>

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	4.854	2.944
Overført resultat	<u>-2.000</u>	<u>0</u>
	<u>2.854</u>	<u>2.944</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2016	2015
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
	5		
Indretning af lejede lokaler		88	108
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.620	7.766
		<u>6.708</u>	<u>7.874</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	20	20
		<u>20</u>	<u>20</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>6.728</u>	<u>7.894</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Handelsvarer		16.381	14.419
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.696	4.928
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.038	486
Andre tilgodehavender		3.015	3.848
Periodeafgrænsningsposter		142	329
		<u>9.891</u>	<u>9.591</u>
Likvide beholdninger		241	221
Omsætningsaktiver i alt		<u>26.513</u>	<u>24.231</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>33.241</u></u>	<u><u>32.125</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2016	2015
PASSIVER			
Egenkapital			
Aktiekapital	7	2.041	2.041
Overført resultat		959	2.959
Foreslået udbytte		4.854	2.944
Egenkapital i alt		7.854	7.944
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat	8	30	86
Andre hensatte forpligtelser	9	52	66
Hensatte forpligtelser i alt		82	152
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter og leasingforpligtelser	10	12.302	12.658
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.507	1.522
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.398	4.695
Anden gæld		6.081	5.154
Periodeafgrænsningsposter		17	0
		25.305	24.029
Gældsforpligtelser i alt		25.305	24.029
PASSIVER I ALT		33.241	32.125
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 2015	2.041	2.959	2.084	7.084
Udbetalt udbytte	0	0	-2.084	-2.084
Overført jf. resultatdisponering	0	0	2.944	2.944
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 31. december 2016	2.041	959	4.854	7.854

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1	Personaleomkostninger		
	tkr.	2016	2015
	Gager og lønninger	19.912	19.426
	Pensioner	1.509	1.477
	Andre omkostninger til social sikring	482	476
		<u>21.903</u>	<u>21.379</u>
	Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	<u>49</u>	<u>51</u>
2	Finansielle indtægter		
	Øvrige finansielle indtægter	42	48
		<u>42</u>	<u>48</u>
3	Finansielle omkostninger		
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	317	281
	Øvrige finansielle omkostninger	291	301
		<u>608</u>	<u>582</u>
4	Skat af årets resultat		
	Skat af årets resultat	867	923
	Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	4	8
	Årets regulering af udskudt skat	-56	-19
	Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	0	-16
	Regulering af udskudt skat som følge af ændret skattesats	0	-7
	(- = indtægt)	<u>815</u>	<u>889</u>

Sambeskatningsbidrag er for 2016 opgjort til 867 tkr., som indgår i gæld til tilknyttede virksomheder

Årsregnskab 1. januar – 31. december

5 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar	151	12.919	13.070
Tilgang	0	12.333	12.333
Afgang	0	-13.316	-13.316
Kostpris 31. december	<u>151</u>	<u>11.936</u>	<u>12.087</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	43	5.153	5.196
Årets af- og nedskrivninger	20	632	652
Tilbageførte afskrivninger vedr. afgang	0	-469	-469
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>63</u>	<u>5.316</u>	<u>5.379</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>88</u>	<u>6.620</u>	<u>6.708</u>
Heraf finansielt leasede aktiver	<u>0</u>	<u>4.744</u>	<u>4.744</u>
Afskrives over	<u>7-10 år</u>	<u>2-5 år</u>	

Leasede biler er indregnet i anlægsnoten til 4.744 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.	2016	2015
Udskudt skat 1. januar	86	128
Regulering af udskudt skat som følge af ændret skattesats	0	-7
Regulering af udskudt skat vedr. tidligere år	0	-16
Årets regulering af udskudt skat	-56	-19
Udskudt skat 31. december	30	86

9 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser 1. januar	66	94
Anvendt i året	-66	-94
Hensat for året	52	66
Andre hensatte forpligtelser 31. december	52	66

10 Gældforpligtelser

	Inden 1 år	1-5 år	Efter 5 år
Kreditinstitutter og leasingforpligtelser	12.302	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.507	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.398	0	0
Anden gæld	6.081	0	0
Periodeafgrænsningsposter	17	0	0
	25.305	0	0

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelser overfor FP Finans ApS andrager med løbende år + 4 års uopsigelighed i alt 15.975 tkr.

Selskabet har leaset biler. Leasingperioden udløber i 2017, men kan til enhver tid opsiges. Leasingforpligtelsen andrager 36 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 2016 udgør 4.744 tkr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. december 2016 udgør 4.687 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.