

# Hanherred & Himmerland Biler A/S

Aalborgvej 1, 9670 Løgstør

CVR-nr. 26 41 19 47

## Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. marts 2017.

---

Per Hannesbo  
dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Hanherred & Himmerland Biler A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgstør, den 1. marts 2017

### **Direktion**

Per Hannesbo  
direktør

### **Bestyrelse**

Pia Ritter Binderup  
formand

Per Hannesbo

Brian Pedersen

Finn Jensen

Birgitte Corlin

Jens Kristian Jensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### **Til aktionærerne i Hanherred & Himmerland Biler A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Hanherred & Himmerland Biler A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.
- 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 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 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 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.

### **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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

Holstebro, den 1. marts 2017

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Tage Hjortkjær  
statsautoriseret revisor

Uffe Larsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Hanherred & Himmerland Biler A/S Aalborgvej 1 9670 Løgstør  Telefon: 98671655 Telefax: 98671977 Hjemmeside: <a href="http://www.h-hbiler.dk">www.h-hbiler.dk</a>  CVR-nr.: 26 41 19 47 Stiftet: 2. januar 2002 Hjemsted: Vesthimmerland Regnskabsår: 1. januar - 31. december 15. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Pia Ritter Binderup, formand Per Hannesbo Brian Pedersen Finn Jensen Birgitte Corlin Jens Kristian Jensen
<b>Direktion</b>	Per Hannesbo, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Jutlander Bank
<b>Advokatforbindelse</b>	Advokatfirmaet Torben Haldrup

**Hovedtal og nøgletal**


---

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	8.554	8.466	7.257	6.705	7.837
Resultat før finansielle poster	2.986	2.722	1.791	1.073	2.430
Finansielle poster, netto	-881	-753	-1.089	-907	-1.401
Årets resultat	1.631	1.499	526	119	767
<b>Balance:</b>					
Balancesum	35.862	27.705	26.669	27.350	24.897
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.726	215	37	663	78
Egenkapital	7.452	6.821	5.623	5.096	5.677
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	1.117	-163	1.716	-1.769	5.105
Investeringsaktivitet	-5.726	-215	-37	-663	-115
Finansieringsaktivitet	6.033	-2.496	1.723	-2.802	-3.180
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	32	32	32	32	33
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	20,8	24,6	21,1	18,6	22,8
Egenkapitalforrentning	22,9	24,1	9,8	2,2	14,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i salg og reparation af biler, som autoriseret Toyotaforhandler fra selskabets forretningssteder i Løgstør, Brovst og Aars.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 8.554 t.kr. mod 8.466 t.kr. sidste år., svarende til en stigning på 88 t.kr., som væsentligst vedrører den stigende aktivitet. Faldet i fælles- og administrationsomkostninger modsvares stort set af stigningen i nettorenteomkostninger.

Årets resultat har i 2016 udgjort et overskud på 1.631 t.kr. mod et overskud sidste år på 1.499 t.kr. Ledelsen anser årets resultat og den økonomiske udvikling for tilfredsstillende

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 35.862 t.kr. mod 27.705 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 8.157 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst køb af forretningsejendom i Aars samt stigning i varebeholdninger og tilgodehavender.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 7.452 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 20,8 % af de samlede aktiver på 35.862 t.kr., hvilket er et fald på 3,8 procentpoint i forhold til sidste år.

### **Den forventede udvikling**

Der forventes ikke væsentlige investeringer i det kommende år og dermed uændrede afskrivninger samt finansielle poster.

På baggrund af ovennævnte forventes et uændret resultat, ligesom selskabet forventes fortsat at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Hanherred & Himmerland Biler A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger.

Nettoomsætning 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 indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger omfatter vareforbrug og omkostninger, herunder lønning og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

### **Fælles- og administrationsomkostninger**

I fælles- og administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt finansielle omkostninger ved finansiel leasing. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

## **Balancen**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Goodwill**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

I forbindelse med køb af goodwill er det ved værdiansættelsen lagt til grund, at goodwill har en lang levetid, grundet selskabets/aktivitetens stærke markedsposition. Det vurderes således, at den økonomiske levetid udgør 10 år.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunden.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	50 år
Indretning af lejede lokaler	20 år
Driftsmateriel og inventar	3 - 20 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i posterne andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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 nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Værdipapirer**

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Andre tilgodehavender**

Andre tilgodehavender, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter deposita vedrørende portomaskine.

### **Varebeholdninger**

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

Kostpris for nye vogne måles til anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for brugte vogne måles til anskaffelsespriser eller vurderingspriser, hvor disse er lavere.

Reserve dele (og øvrige varebeholdninger) måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser eller genanskaffelsespriser, hvor disse er lavere.

Leasingkontrakter vedrørende demovogne, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede demovogne behandles herefter som selskabets øvrige varebeholdninger.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til en forsigtig beregnet salgspris.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

#### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

#### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>8.553.805</b>	<b>8.465.692</b>
Fælles- og administrationsomkostninger	-5.568.124	-5.743.417
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>2.985.681</b>	<b>2.722.275</b>
Finansielle indtægter	164.868	124.473
Finansielle omkostninger	-1.046.207	-877.603
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.104.342</b>	<b>1.969.145</b>
Skat af årets resultat	-473.400	-470.393
<b>Årets resultat</b>	<b>1.630.942</b>	<b>1.498.752</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	630.942	498.752
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.630.942</b>	<b>1.498.752</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
1	Goodwill	<u>0</u>	<u>3.333</u>
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>3.333</u>
2	Grunde og bygninger	5.704.412	120.875
2	Indretning lejede lokaler	756.671	840.920
2	Driftsmateriel og inventar	<u>665.555</u>	<u>727.984</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.126.638</u>	<u>1.689.779</u>
3	Værdipapirer	37.068	37.068
	Andre tilgodehavender	<u>3.610</u>	<u>3.610</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>40.678</u>	<u>40.678</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>7.167.316</u></b>	<b><u>1.733.790</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Handelsvarer	<u>23.497.335</u>	<u>21.949.647</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>23.497.335</u>	<u>21.949.647</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.337.911	3.108.992
4	Igangværende arbejder for fremmed regning	275.440	377.378
	Andre tilgodehavender	223.591	176.245
	Periodeafgrænsningsposter	<u>98.047</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>4.934.989</u>	<u>3.662.615</u>
	Likvide beholdninger	<u>261.963</u>	<u>358.842</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>28.694.287</u></b>	<b><u>25.971.104</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>35.861.603</u></b>	<b><u>27.704.894</u></b>



**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Egenkapital</b>		
Aktiekapital	1.200.000	1.200.000
5 Overført resultat	5.252.404	4.621.462
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>7.452.404</u></b>	<b><u>6.821.462</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	255.600	231.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>255.600</u></b>	<b><u>231.000</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
7 Gæld til realkreditinstitut	3.816.674	0
8 Leasingforpligtelser	2.130.958	1.529.693
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.947.632</u>	<u>1.529.693</u>
9 Gældsforpligtelser	8.733.366	6.118.000
Gæld til pengeinstitutter	5.995.726	7.517.267
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.026.015	848.822
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.080.999	1.920.110
Selskabsskat	360.800	406.893
Anden gæld	4.009.061	2.311.647
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>22.205.967</u>	<u>19.122.739</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>28.153.599</u></b>	<b><u>20.652.432</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>35.861.603</u></b>	<b><u>27.704.894</u></b>

**10 Medarbejderforhold**

**11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**12 Eventualposter**

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	1.630.942	1.498.752
13 Reguleringer	1.646.821	1.505.627
14 Ændring i driftskapital	-784.566	-2.280.711
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.493.197	723.668
Renteindbetalinger og lignende	164.868	124.473
Renteudbetalinger og lignende	-1.046.207	-877.603
Pengestrøm fra ordinær drift	1.611.858	-29.462
Betalt selskabsskat	-494.893	-133.553
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>1.116.965</b>	<b>-163.015</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.725.608	-214.900
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-5.725.608</b>	<b>-214.900</b>
Optagelse af langfristet gæld	4.117.366	0
Afdrag på langfristet gæld	-92.326	0
Betalt udbytte	-1.000.000	-300.000
Forskydning i langfristede leasingforpligtelser	3.008.265	-2.196.202
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>6.033.305</b>	<b>-2.496.202</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>1.424.662</b>	<b>-2.874.117</b>
Likvider 1. januar	-7.158.425	-4.284.308
<b>Likvider 31. december</b>	<b>-5.733.763</b>	<b>-7.158.425</b>
 <b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	261.963	358.842
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-5.995.726	-7.517.267
<b>Likvider 31. december</b>	<b>-5.733.763</b>	<b>-7.158.425</b>

**Noter**

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>	
<b>1. Goodwill</b>			
Kostpris 1. januar	100.000	100.000	
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>	
Afskrivninger 1. januar	-96.667	-86.667	
Årets afskrivninger	-3.333	-10.000	
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b>-100.000</b>	<b>-96.667</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>3.333</b>	
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>			
	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>	<u>Driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar	120.875	1.403.066	5.137.103
Tilgang	5.635.260	0	90.348
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>5.756.135</b>	<b>1.403.066</b>	<b>5.227.451</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	0	562.146	4.409.119
Årets afskrivninger	51.723	84.249	152.777
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>51.723</b>	<b>646.395</b>	<b>4.561.896</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>5.704.412</b>	<b>756.671</b>	<b>665.555</b>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2016	3.434.000		
		<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>3. Værdipapirer</b>			
Kostpris 1. januar		37.068	37.068
<b>Kostpris 31. december</b>		<b>37.068</b>	<b>37.068</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<b>37.068</b>	<b>37.068</b>

## Noter

---

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>4. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Der er ikke modregnet acontofaktureringer.		
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	4.621.462	4.122.710
Årets overførte resultat	<u>630.942</u>	<u>498.752</u>
	<b><u>5.252.404</u></b>	<b><u>4.621.462</u></b>
<b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar	1.000.000	300.000
Udbetalt udbytte	-1.000.000	-300.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>
<b>7. Gæld til realkreditinstitut</b>		
Gæld til realkreditinstitut i alt	4.025.040	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-208.366</u>	<u>0</u>
	<b><u>3.816.674</u></b>	<b><u>0</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>3.073.388</u>	<u>0</u>
<b>8. Leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser i alt	10.655.958	7.647.693
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-8.525.000</u>	<u>-6.118.000</u>
	<b><u>2.130.958</u></b>	<b><u>1.529.693</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

## Noter

---

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>9. Kortfristet del af langfristet gæld</b>		
Kortfristet del af prioritetsgæld	208.366	0
Kortfristet del af leasingforpligtelser	<u>8.525.000</u>	<u>6.118.000</u>
	<b><u>8.733.366</u></b>	<b><u>6.118.000</u></b>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>10. Medarbejderforhold</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>32</u>	<u>32</u>

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 4.025 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 5.583 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 5.996 t.kr., er der udstedt ejerpantebrev på 1.200 t.kr., der giver pant i driftsmateriel og inventar i de lejede lokaler samt goodwill, hvis værdi pr. 31. december 2016 udgør 666 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 5.996 t.kr., er der udstedt ejerpantebrev på i alt 1.000 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 5.583 t.kr.

Til sikkerhed for gæld i nye vogne, 574 t.kr., er der givet ejendomsforbehold i nye vogne, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 2.368 t.kr.

Til sikkerhed for leasingkontrakter på demovogne er der stillet sikkerhed i sikringskonti under likvide beholdninger, hvis indestående pr. 31. december 2016 udgør 66 t.kr.

## Noter

---

### 12. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

##### Leasingforpligtelser

Demovogne, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 10.656 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. december 2016 udgør 10.656 t.kr.

Operationel leasingkontrakt med årlig ydelse på ca. 101 t.kr. eller i alt 503 t.kr. frem til udgangen af 2021.

Operationelle leasingkontrakter med årlige ydelser på ca. 45 t.kr. eller i alt 45 t.kr. frem til udgangen af 2017.

Lejekontrakter med årlig leje på i alt ca. 937 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 6 måneders varsel.

#### Kautionsforpligtelser

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager i t.kr.	8.331
Kautionsforpligtelse på solgte vogne på finansieringskontrakt andrager i t.kr.	<u>2.168</u>

Selskabets ledelse skønner, at leasingvognenes samlede realisationsværdi minimum er på niveau med kautionsforpligtelsen, hvorfor den reelle forpligtelse skønnes at ligge omkring 0 kr.

#### Garantiforpligtelser

Selskabet har garantiforpligtelser på de solgte vogne og værkstedsarbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på solgte vogne og værkstedsarbejder.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>13. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	292.082	282.104
Finansielle indtægter	-164.868	-124.473
Finansielle omkostninger	1.046.207	877.603
Skat af årets resultat	473.400	470.393
	<u><b>1.646.821</b></u>	<u><b>1.505.627</b></u>

**Noter**

---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>14. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-1.547.688	-1.220.355
Ændring i tilgodehavender	-1.272.374	176.536
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>2.035.496</u>	<u>-1.236.892</u>
	<u><b>-784.566</b></u>	<u><b>-2.280.711</b></u>