

Hanherred & Himmerland Biler A/S

Aalborgvej 1, 9670 Løgstør

CVR-nr. 26 41 19 47

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. marts 2018.

Poul Østergaard Andersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgstør, den 15. marts 2018

Direktion

Per Hannesbo
direktør

Bestyrelse

Pia Ritter Binderup
formand

Per Hannesbo

Brian Pedersen

Finn Jensen

Birgitte Corlin

Jens Kristian Jensen

Poul Østergaard Andersen

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 15. marts 2018

KRØYER PEDERSEN

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

Uffe Larsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 31444

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hanherred & Himmerland Biler A/S Aalborgvej 1 9670 Løgstør Telefon: 98671655 Telefax: 98671977 Hjemmeside: www.h-hbiler.dk CVR-nr.: 26 41 19 47 Stiftet: 2. januar 2002 Hjemsted: Vesthimmerland Regnskabsår: 1. januar - 31. december 16. regnskabsår
Bestyrelse	Pia Ritter Binderup, formand Per Hannesbo Brian Pedersen Finn Jensen Birgitte Corlin Jens Kristian Jensen Poul Østergaard Andersen
Direktion	Per Hannesbo, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Jutlander Bank
Advokatforbindelse	Advokatfirmaet Torben Haldrup

Hovedtal og nøgletal

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	7.105	8.554	8.466	7.257	6.705
Resultat før finansielle poster	1.903	2.986	2.722	1.791	1.073
Finansielle poster, netto	-377	-881	-753	-1.089	-907
Årets resultat	1.180	1.631	1.499	526	119
Balance:					
Balancesum	35.773	35.862	27.705	26.669	27.350
Investeringer i materielle anlægsaktiver	574	5.726	215	37	663
Egenkapital	7.633	7.452	6.821	5.623	5.096
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-861	1.117	-163	1.716	-1.769
Investeringsaktivitet	-659	-5.726	-215	-37	-663
Finansieringsaktivitet	-4.149	6.033	-2.496	1.723	-2.802
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	32	32	32	32	32
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	21,3	20,8	24,6	21,1	18,6
Egenkapitalforrentning	15,6	22,9	24,1	9,8	2,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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 7.105 t.kr. mod 8.554 t.kr. sidste år., svarende til et fald på -1.449 t.kr. Nedgangen i bruttofortjenesten skyldes primært tab på brugte biler i forbindelse med afgiftsnedsættelsen i 2017 samt ændret beregning af leasingrenter på leasede demovogne på ca. 500 t.kr., der modsat vender positivt på de finansielle poster.

Årets resultat har i 2017 udgjort et overskud på 1.180 t.kr. mod et overskud sidste år på 1.631 t.kr. Ledelsen anser årets resultat og den økonomiske udvikling for tilfredsstillende

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 35.773 t.kr. mod 35.862 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 89 t.kr. Faldet i balancesummen skyldes væsentligst fald i varebeholdninger, der i stor grad modsvares af en stigning i alle andre aktivposter.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 7.633 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 21,3 % af de samlede aktiver på 35.773 t.kr., hvilket er en stigning på 0,5 procentpoint i forhold til sidste år.

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.

Selskabet har ved opstilling af resultatopgørelsen valgt, under henvisning til årsregnskabslovens § 11, at fravige den skematiske opstillingspligt, idet den anvendte opstillingsform efter selskabets opfattelse giver det mest retvisende billede af virksomhedens drift.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, arbejds løn, andre driftsindtægter 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

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. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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 - 50 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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer

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

Andre tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien 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.

Reservedele (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 leasingydelser. 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 nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

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).

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	7.105.322	8.553.805
2 Fælles- og administrationsomkostninger	-5.202.680	-5.568.124
Resultat før finansielle poster	1.902.642	2.985.681
Finansielle indtægter	165.102	164.868
Finansielle omkostninger	-542.471	-1.046.207
Resultat før skat	1.525.273	2.104.342
Skat af årets resultat	-344.828	-473.400
Årets resultat	1.180.445	1.630.942
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	180.445	630.942
Disponeret i alt	1.180.445	1.630.942

Balance 31. december

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	5.600.967	5.704.412
3	Indretning lejede lokaler	899.676	756.671
3	Driftsmateriel og inventar	866.622	665.555
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.367.265</u>	<u>7.126.638</u>
4	Værdipapirer	128.600	37.068
	Andre tilgodehavender	3.610	3.610
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>132.210</u>	<u>40.678</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.499.475</u>	<u>7.167.316</u>
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	22.290.625	23.497.335
	Varebeholdninger i alt	<u>22.290.625</u>	<u>23.497.335</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.923.644	4.337.911
	Igangværende arbejder for fremmed regning	293.118	275.440
	Andre tilgodehavender	1.139.357	223.591
	Periodeafgrænsningsposter	99.035	98.047
	Tilgodehavender i alt	<u>5.455.154</u>	<u>4.934.989</u>
	Likvide beholdninger	<u>527.407</u>	<u>261.963</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>28.273.186</u>	<u>28.694.287</u>
	Aktiver i alt	<u>35.772.661</u>	<u>35.861.603</u>

Balance 31. december

Passiver	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>		
Egenkapital		
Aktiekapital	1.200.000	1.200.000
5 Overført resultat	5.432.849	5.252.404
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Egenkapital i alt	<u>7.632.849</u>	<u>7.452.404</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	316.100	255.600
Hensatte forpligtelser i alt	<u>316.100</u>	<u>255.600</u>
Gældsforpligtelser		
6 Gæld til realkreditinstitut	3.624.336	3.816.674
7 Leasingforpligtelser	1.541.396	2.130.958
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.165.732</u>	<u>5.947.632</u>
8 Kortfristet del af langfristet gæld	6.366.089	8.733.366
Gæld til pengeinstitutter	11.931.142	5.995.726
Modtagne forudbetalinger fra kunder	667.271	1.026.015
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.336.815	2.080.999
Selskabsskat	168.328	360.800
Anden gæld	2.188.335	4.009.061
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>22.657.980</u>	<u>22.205.967</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>27.823.712</u>	<u>28.153.599</u>
Passiver i alt	<u>35.772.661</u>	<u>35.861.603</u>
1 Medarbejderforhold		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Årets resultat	1.180.445	1.630.942
11 Reguleringer	1.049.457	1.646.821
12 Ændring i driftskapital	-2.237.109	-784.566
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-7.207	2.493.197
Renteindbetalinger og lignende	165.102	164.868
Renteudbetalinger og lignende	-542.471	-1.046.207
Pengestrøm fra ordinær drift	-384.576	1.611.858
Betalt selskabsskat	-476.800	-494.893
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-861.376	1.116.965
Køb af materielle anlægsaktiver	-574.383	-5.725.608
Salg af materielle anlægsaktiver	6.496	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-91.532	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-659.419	-5.725.608
Optagelse af langfristet gæld	0	4.117.366
Afdrag på langfristet gæld	-200.200	-92.326
Betalt udbytte	-1.000.000	-1.000.000
Forskydning i langfristede leasingforpligtelser	-2.948.977	3.008.265
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.149.177	6.033.305
Ændring i likvider	-5.669.972	1.424.662
Likvider 1. januar	-5.733.763	-7.158.425
Likvider 31. december	-11.403.735	-5.733.763
 Likvider		
Likvide beholdninger	527.407	261.963
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-11.931.142	-5.995.726
Likvider 31. december	-11.403.735	-5.733.763

Noter

	2017	2016	
1. Medarbejderforhold			
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	32	32	
2. Fælles- og administrationsomkostninger			
Distributionsomkostninger	697.057	551.077	
Administrationsomkostninger	4.505.623	5.017.047	
	5.202.680	5.568.124	
3. Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	Indretning lejede lokaler	Driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar	5.756.135	1.403.066	5.227.451
Tilgang	0	221.629	352.754
Afgang	0	0	-15.590
Kostpris 31. december	5.756.135	1.624.695	5.564.615
Af- og nedskrivninger 1. januar	51.723	646.395	4.561.896
Årets afskrivninger	103.445	78.624	145.191
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-9.094
Af- og nedskrivninger 31. december	155.168	725.019	4.697.993
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.600.967	899.676	866.622
Ejendomsvurdering 1. oktober 2017	3.434.000		
		31/12 2017	31/12 2016
4. Værdipapirer			
Kostpris 1. januar		37.068	37.068
Tilgang i årets løb		91.532	0
Kostpris 31. december		128.600	37.068
Regnskabsmæssig værdi 31. december		128.600	37.068

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	5.252.404	4.621.462
Årets overførte resultat	<u>180.445</u>	<u>630.942</u>
	<u>5.432.849</u>	<u>5.252.404</u>
6. Gæld til realkreditinstitut		
Gæld til realkreditinstitut i alt	3.824.840	4.025.040
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-200.504</u>	<u>-208.366</u>
	<u>3.624.336</u>	<u>3.816.674</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>2.819.032</u>	<u>3.073.388</u>
7. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	7.706.981	10.655.958
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-6.165.585</u>	<u>-8.525.000</u>
	<u>1.541.396</u>	<u>2.130.958</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
8. Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af prioritetsgæld	200.504	208.366
Kortfristet del af leasingforpligtelser	<u>6.165.585</u>	<u>8.525.000</u>
	<u>6.366.089</u>	<u>8.733.366</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 3.907 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 5.480 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 11.931 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 2017 udgør 867 t.kr.

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 11.931 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 2017 udgør 5.480 t.kr.

Til sikkerhed for gæld i nye vogne, 210 t.kr., er der givet ejendomsforbehold i nye vogne, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 2.914 t.kr.

Til sikkerhed for leasingkontrakter på demovogne er der stillet sikkerhed i sikringskonti under likvide beholdninger, hvis indestående pr. 31. december 2017 udgør 66 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Demovogne, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 7.707 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. december 2017 udgør 7.707 t.kr.

Operationel leasingkontrakt med årlig ydelse på ca. 101 t.kr. eller i alt 403 t.kr. frem til udgangen af 2021.

Lejekontrakter med årlig leje på i alt ca. 951 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 6 måneders varsel.

Kautionsforpligtelser

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager i t.kr.	12.631
Kautionsforpligtelse på solgte vogne på finansieringskontrakt andrager i t.kr.	<u>2.104</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.

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
11. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	327.260	292.082
Finansielle indtægter	-165.102	-164.868
Finansielle omkostninger	542.471	1.046.207
Skat af årets resultat	344.828	473.400
	<u>1.049.457</u>	<u>1.646.821</u>
12. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.206.710	-1.547.688
Ændring i tilgodehavender	-520.165	-1.272.374
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.923.654	2.035.496
	<u>-2.237.109</u>	<u>-784.566</u>