

PB Cartrading ApS

Albuen 2A, 6000 Kolding,

CVR-nr. 26 42 05 47



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2017

Dirigent:



Martin Bagge Lautrup



Building a better
working world

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for PB Cartrading ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 31. maj 2017
Direktion:


Martin Bagge Lautrup


Thomas Bagge

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PB Cartrading ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PB Cartrading ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 31. maj 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Ellertsen
statsaut. revisor

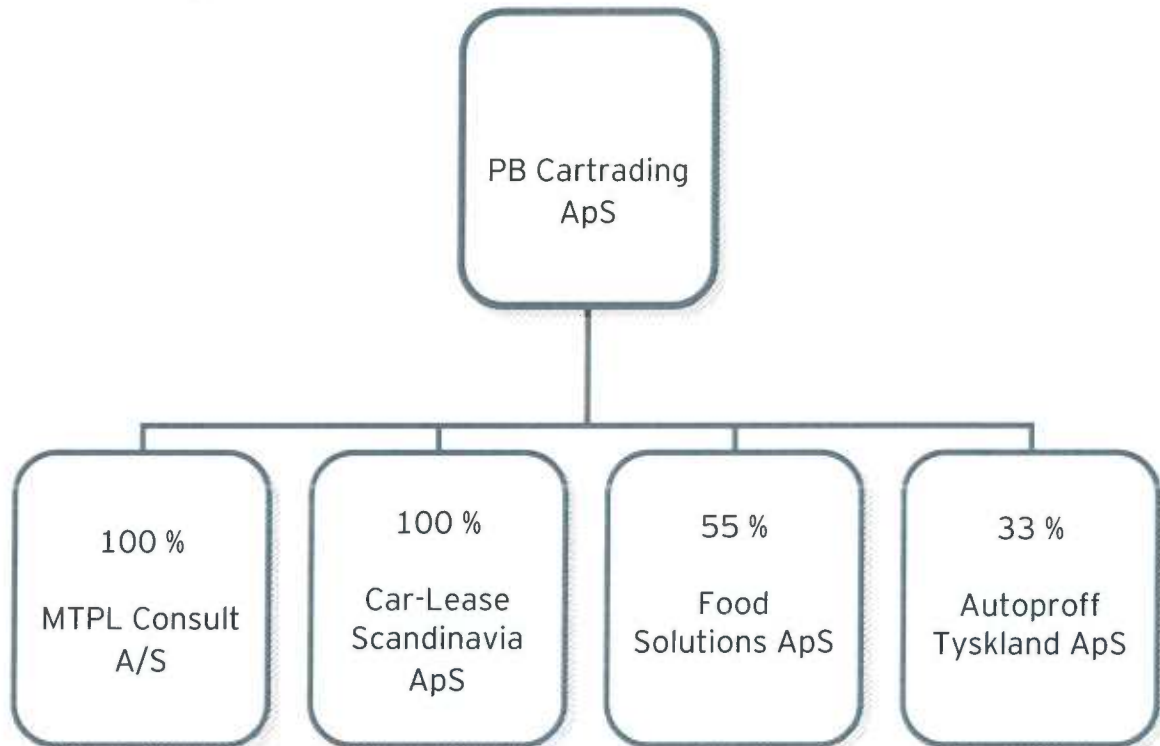
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	PB Cartrading ApS
Adresse, postnr. by	Albuen 2A, 6000 Kolding
CVR-nr.	26 42 05 47
Stiftet	10. januar 2002
Hjemstedskommune	Kolding
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.pbcartrading.com
E-mail	martin@pbcartrading.com
Telefon	75 50 28 44
Direktion	Martin Bagge Lautrup Thomas Bagge
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, 5000 Odense C

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Bruttoresultat	22.325	12.169	13.233	11.936	1.902
Resultat af ordinær primær drift	14.821	2.017	3.982	2.926	-5.358
Resultat af finansielle poster	-409	530	-830	-734	1.429
Årets resultat	10.610	1.399	2.209	1.495	-3.113
Balance					
Anlægsaktiver	6.798	2.434	5.844	8.189	11.158
Omsætningsaktiver	116.155	85.530	74.971	65.891	50.322
Aktiver i alt	122.954	87.964	81.165	74.130	61.480
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	5.582	1.617	2.078	2.883	7.010
Egenkapital	28.969	18.859	18.060	16.251	14.755
Langfristede gældsforpligtelser	3.635	0	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	88.510	67.906	62.153	57.420	46.395
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	14.836	-6.566	9.252	-9.167	12.363
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-4.763	2.338	250	1.490	-4.876
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	3.294	-800	-400	0	-800
Pengestrøm i alt	13.367	-5.028	9.102	-7.677	6.687
Nøgletal					
Overskudsgrad	3,22 %	0,52 %	1,13 %	0,97 %	-2,22 %
Afkastningsgrad	11,83 %	2,21 %	4,91 %	3,98 %	-8,72 %
Bruttomargin	4,94 %	3,52 %	3,77 %	3,94 %	0,79 %
Soliditetsgrad	23,54 %	21,44 %	22,25 %	21,92 %	24,00 %
Egenkapitalforrentning	44,37 %	7,58 %	12,88 %	9,34 %	-22,00 %
Gennemsnitligt antal fuldtids-beskæftigede					
	11	16	13	12	11

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Balancesum}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består primært i at drive agentvirksomhed med biler, købt i Danmark og videre solgt i Tyskland. Herudover beskæftiger koncernen sig med handel med nye og brugte biler til både erhverv og privat i Danmark samt import og videresalg af dagligvarer.

Koncernen består af moderselskabet PB Cartrading ApS samt de 100 % ejede datterselskaber MTPL Consult A/S og Car-Lease Scandinavia ApS. Endvidere indgår datterselskabet Food Solutions ApS i koncernen, med en ejerandel på 55 %.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i regnskabsåret realiseret et overskud efter skat på 10.610 t.kr. mod et overskud i 2015 på 1.399 t.kr. Koncernens egenkapital udgør pr. 31. december 2016 28.969 t.kr. mod 18.859 t.kr. pr. 31. december 2015.

Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Koncernen forventer en tilfredsstillende udvikling for regnskabsåret 2017.

Risikoforhold

Renterisici

Koncernen er finansieret med en kortfristet variabel forrentet kassekredit. Pr. 31. december 2016 er der fortsat en ubrugt kreditramme i størrelsesordenen 23 mio. kr.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurdering af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016	2015	2016	2015	
	Bruttoresultat	22.325.263	12.168.515	6.610.308	5.873.095
2	Personaleomkostninger	-7.105.465	-8.752.888	-4.447.836	-3.061.797
3	Afskrivninger	-398.534	-1.398.326	-95.755	-298.193
	Resultat af primær drift	14.821.264	2.017.301	2.066.717	2.513.105
	Andre driftsomkostninger	-268.716	-74.461	-253.716	-32.320
	Resultat før finansielle poster	14.552.548	1.942.840	1.813.001	2.480.785
	Resultatandele efter skat i datter- virksomheder	0	0	9.863.538	174.858
4	Finansielle indtægter	1.257.359	2.244.070	289.171	264.910
5	Finansielle omkostninger	-1.666.166	-1.714.061	-1.091.941	-1.099.387
	Resultat før skat	14.143.741	2.472.849	10.873.769	1.821.166
6	Skat af årets resultat	-2.803.874	-637.943	-263.764	-422.330
	Årets resultat	<u>11.339.867</u>	<u>1.834.906</u>	<u>10.610.005</u>	<u>1.398.836</u>
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i PB Cartrading ApS	10.610.005	1.398.836		
	Minoritetsinteresser	729.862	436.070		
		<u>11.339.867</u>	<u>1.834.906</u>		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016	2015	2016	2015	
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	215.780	322.823	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	466.450	0	466.450	0
	Goodwill	24.661	37.513	0	0
		<u>706.891</u>	<u>360.336</u>	<u>466.450</u>	<u>0</u>
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	5.046.348	0	0	0
	Indretning af lejede lokaler	70.769	119.857	70.769	119.857
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	624.407	1.239.083	273.333	1.011.216
	Leasingaktiver	0	364.644	0	0
		<u>5.741.524</u>	<u>1.723.584</u>	<u>344.102</u>	<u>1.131.073</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
9	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	32.474.036	22.720.499
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	350.000	350.000	350.000	350.000
		<u>350.000</u>	<u>350.000</u>	<u>32.824.036</u>	<u>23.070.499</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.798.415</u>	<u>2.433.920</u>	<u>33.634.588</u>	<u>24.201.572</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede varer og handelsvarer	62.125.996	27.933.057	19.035.430	5.061.572
		<u>62.125.996</u>	<u>27.933.057</u>	<u>19.035.430</u>	<u>5.061.572</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	38.522.342	53.287.327	12.302.160	4.550.919
	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	0	0	2.754.864	11.697.393
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	61.256	0	61.256	0
11	Udskudt skatteaktiv	437.109	417.185	521.109	554.306
	Andre tilgodehavender	11.574.532	3.318.169	2.499.520	2.182.428
12	Periodeafgrænsningsposter	554.293	17.186	102.798	0
		<u>51.149.532</u>	<u>57.039.867</u>	<u>18.241.707</u>	<u>18.985.046</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>344.435</u>	<u>507.393</u>	<u>344.435</u>	<u>507.393</u>
13	Likvide beholdninger	2.535.364	49.891	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	<u>116.155.327</u>	<u>85.530.208</u>	<u>37.621.572</u>	<u>24.554.011</u>
	AKTIVER I ALT	<u>122.953.742</u>	<u>87.964.128</u>	<u>71.256.160</u>	<u>48.755.583</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016	2015	2016	2015	
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Anpartskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	17.585.236	7.831.699
	Reserve for udviklingsomkostninger	557.026	0	466.450	
	Overført resultat	28.286.853	18.233.874	10.792.193	10.402.175
	Foreslået udbytte	0	500.000	0	500.000
	Anpartshavere i PB Cartrading ApS	28.968.879	18.858.874	28.968.879	18.858.874
	Minoritetsinteresser	1.839.136	1.199.274	0	0
	Egenkapital i alt	<u>30.808.015</u>	<u>20.058.148</u>	<u>28.968.879</u>	<u>18.858.874</u>
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
14	Realkreditinstitutter	2.769.600	0	0	0
	Kreditinstitutter	865.844	0	0	0
		<u>3.635.444</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Gældsforpligtelser				
	Kortfristede gældsforpligtelser				
14	Kortfristede del aflangfristede gældsforpligtelser	248.238	0	0	0
13	Kreditinstitutter	24.391.348	35.435.780	19.654.148	11.953.232
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	51.708.212	11.990.949	12.729.336	6.326.964
	Skyldig selskabsskat	823.798	967.670	823.798	967.670
	Gæld til tilknyttede virksomheder	188.289	92.672	1.885.183	4.026.210
	Gæld til ejerselskaber	5.810.143	5.764.317	5.810.143	5.764.317
	Anden gæld	5.340.255	13.617.592	1.384.673	858.316
15	Periodeafgrænsningsposter	0	37.000	0	0
		<u>88.510.283</u>	<u>67.905.980</u>	<u>42.287.281</u>	<u>29.896.709</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>92.145.727</u>	<u>67.905.980</u>	<u>42.287.281</u>	<u>29.896.709</u>
	PASSIVER I ALT	<u>122.953.742</u>	<u>87.964.128</u>	<u>71.256.160</u>	<u>48.755.583</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 18 Nærtstående parter
- 19 Resultatdisponering for moderselskabet
- 20 Ændringer i driftskapital

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern						
Note	t.kr.	Anpartskapital	Overført resultat	Reserve for udviklingsomkostninger	Foreslået udbytte	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2015	125.000	17.335.038	0	600.000	18.060.038	853.204	18.913.242
	Udloddet udbytte	0	0	0	-600.000	-600.000	-90.000	-690.000
	Overført via resultatdisponering	0	898.836	0	500.000	1.398.836	436.070	1.834.906
	Egenkapital 1. januar 2016	125.000	18.233.874	0	500.000	18.858.874	1.199.274	20.058.148
	Udloddet udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000	-90.000	-590.000
	Overført via resultatdisponering	0	10.052.979	557.026	0	10.610.005	729.862	11.339.867
	Egenkapital 31. december 2016	125.000	28.286.853	557.026	0	28.968.879	1.839.136	30.808.015

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Modervirksomhed					
Note	t.kr.	Anpartskapital	Netto-opskrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2015	125.000	4.085.086	0	13.249.952	600.000	18.060.038
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	-600.000	-600.000
	Overført via resultatdisponering		3.746.613	0	-2.847.777	500.000	1.398.836
	Egenkapital 1. januar 2016	125.000	7.831.699	0	10.402.175	500.000	18.858.874
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	-500.000	-500.000
19	Overført via resultatdisponering	0	9.753.537	466.450	390.018	0	10.610.005
	Egenkapital 31. december 2016	125.000	17.585.236	466.450	10.792.193	0	28.968.879

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2016	2015
Resultat før finansielle poster	14.552.548	1.942.840
Afskrivninger	398.534	1.398.326
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	14.951.082	3.341.166
20 Ændring i driftskapital	3.261.691	-10.394.844
Pengestrøm fra primær drift	18.212.773	-7.053.678
Renteindtægter, betalt	1.279.893	2.244.070
Renteomkostninger, betalt	-1.628.488	-1.603.019
Betalt selskabsskat	-3.027.880	-153.019
Pengestrøm fra driftsaktivitet	14.836.298	-6.565.646
7 Køb af immaterielle anlægsaktiver	-557.026	-172.693
7 Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	73.826
8 Køb af materielle anlægsaktiver	-5.581.863	-1.617.303
8 Salg af materielle anlægsaktiver	1.107.142	4.183.581
Gevinst/tab ved salg af anlægsaktiver	268.716	-129.610
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-4.763.031	2.337.801
Kapitalejerne:		
Udbetalt udbytte	-590.000	-800.000
Nettofradrag på gæld kreditinstitutter og realkreditinstitutter	3.883.680	0
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	3.293.680	-800.000
Årets pengestrøm	13.366.947	-5.027.845
13 Likvider, primo	-34.878.496	-29.850.651
13 Likvider, ultimo	-21.511.549	-34.878.496

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PB Cartrading ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

1. Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver
2. Afskrivningsperiode på immaterielle aktiver
3. Reserve for udviklingsomkostninger.

Punkt 1: Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 41 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Punkt 2: Immaterielle aktiver afskrives over brugstiden. Afskrivningsperioden på goodwill strækker sig fra 5 år. Tidligere var den maksimale afskrivningsperiode på immaterielle aktiver 10 år.

Punkt 3: Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes fremover på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Beløbet bindes på en særlig reserve, der ikke kan benyttes til udbytte eller til dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, reduceres eller opløses reserven. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal en del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Den del, der tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, reetableres reserven for udviklingsomkostninger. Reserven for udviklingsomkostninger reduceres også med foretagne afskrivninger. Herved vil reserven ikke overstige det beløb, som er indregnet i balancen som udviklingsomkostninger.

Ingen af ovenstående ændringer har nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2015 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden PB Cartrading ApS og dattervirksomheder, hvori PB Cartrading ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, i det omfang de ikke er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår som en del af koncernens resultat henholdsvis egenkapital, men præsenteres separat.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion og anføres i noterne i forbindelse med beskrivelsen af overtagne virksomheder.

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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets omsætning

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

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 tilæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af PB Cartrading-koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab 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 virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, 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 posterings direkte i egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsoverdragelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiden er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke er muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiden revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt leasingaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	30 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver 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 driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 DKK, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger i PB Cartrading ApS, MTPL Consult A/S og Car-Lease Scandinavia ApS måles til specifikke kostpriser, mens varebeholdningen i Food Solutions ApS måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Udbytte

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

PB Cartrading ApS overtager som administrationselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

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

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

Udskudte skatteaktiver, 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 elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter forudbetalinger fra kunder m.v.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
2 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	6.143.608	8.194.134	3.552.566	2.830.297
Pensioner	749.235	266.347	700.000	80.000
Andre omkostninger til social sikring	63.695	172.543	46.343	38.567
Øvrige personaleomkostninger	148.927	119.865	148.927	113.201
	<u>7.105.465</u>	<u>8.752.888</u>	<u>4.447.836</u>	<u>3.061.797</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	11	16	6	5
Vederlag og pension til direktion (t.kr.)	<u>2.982</u>	<u>2.257</u>	<u>2.163</u>	<u>1.475</u>
3 Ned- og afskrivninger				
Immaterielle anlægsaktiver	210.471	256.842	0	0
Materielle anlægsaktiver	188.063	1.141.484	95.755	298.193
	<u>398.534</u>	<u>1.398.326</u>	<u>95.755</u>	<u>298.193</u>
4 Finansielle indtægter				
Øvrige renteindtægter	1.257.359	2.244.070	289.171	264.910
	<u>1.257.359</u>	<u>2.244.070</u>	<u>289.171</u>	<u>264.910</u>
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til associerede virksomheder	260.442	264.670	277.359	276.794
Øvrige renteomkostninger	1.405.724	1.449.391	814.582	822.593
	<u>1.666.166</u>	<u>1.714.061</u>	<u>1.091.941</u>	<u>1.099.387</u>
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	2.823.798	1.153.632	230.567	494.520
Årets regulering af udskudt skat	-19.924	-515.689	33.197	-72.190
	<u>2.803.874</u>	<u>637.943</u>	<u>263.764</u>	<u>422.330</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Koncernvirksomhed			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2016	1.643.447	0	240.000	1.883.447
Afgang	0	0	0	0
Tilgang	90.576	466.450	0	557.226
Kostpris 31. december 2016	1.734.023	466.450	240.000	2.440.673
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	1.320.624	0	202.487	1.523.111
Årets afskrivninger	197.619	0	12.852	210.471
Afskrivninger på afhændede anlægsaktiver	0	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	1.518.243	0	215.339	1.733.582
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	215.780	466.450	24.661	707.091
Afskrives over	3 år	n.a.	3 år	

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af emballage og produkter. Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Den anvendte afskrivningsperiode for nuværende udviklingsprojekter udgør 3 år.

Ledelsen har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Igangværende udviklingsprojekter

Igangværende udviklingsprojekter omfatter udvikling af IT-program. Omkostninger sammensætter sig udelukkende af eksterne omkostninger i form af honorar til udvikler.

Den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør i alt 466 t.kr. Systemet forventes færdiggjort i løbet af 2017, hvorefter implementering og ibrugtagning påbegyndes. Ledelsen forventer at skulle anvende 500 t.kr. i omkostninger til færdiggørelse af systemet.

De nye systemer forventes at medføre betydelige konkurrencemæssige fordele og resultat for selskabet fra 2017.

Begrundelse for afskrivningsperioder for goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske løbetid, der er vurderet til 5 år, idet der er tale om en langsigtet strategisk investering.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

	Modervirksomhed	
	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	0	0
Tilgang	466.450	466.450
Kostpris 31. december 2016	466.450	466.450
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	0	0
Årets afskrivninger	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	466.450	466.450
Afskrives over	0	

8 Materielle anlægsaktiver

	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Leasingaktiver	
Kostpris 1. januar 2016	0	286.695	1.624.947	911.104	2.822.746
Tilgang	5.053.338	0	528.525	0	5.581.863
Afgang	0	0	-1.161.816	-911.104	-2.072.920
Kostpris 31. december 2016	5.053.338	286.695	991.656	0	6.331.689
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	0	166.838	385.864	546.460	1.099.162
Afskrivninger	6.990	49.088	131.985	0	188.063
Afgang	0	0	-150.600	-546.460	-697.060
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	6.990	215.926	367.249	0	590.165
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	5.046.348	70.769	624.407	0	5.741.524
Afskrives over	30 år	5 år	3-5 år	3-5 år	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Modervirksomhed		
	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2016	286.695	1.161.816	1.448.511
Tilgang	0	320.000	320.000
Afgang	0	-1.161.816	-1.161.816
Kostpris 31. december 2016	286.695	320.000	606.695
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	166.838	150.601	317.439
Afskrivninger	49.088	46.667	95.755
Afgang	0	-150.601	-150.601
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	215.926	46.667	262.593
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	70.769	273.333	344.102
Afskrives over	5 år	5 år	

9 Kapitalandele i dattervirksomheder

	Modervirksomhed	
	2016	2015
Kostpris 1. januar 2016	14.888.800	14.888.800
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris 31. december 2016	14.888.800	14.888.800
Værdireguleringer 1. januar 2016	7.831.699	4.085.086
Udloddet udbytte	-110.000	-110.000
Afskrivning af merværdi ved køb af selskab	0	-25.000
Årets resultat	9.863.537	199.858
Koncerntilskud	0	3.681.755
Værdireguleringer 31. december 2016	17.585.236	7.831.699
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	32.474.036	22.720.499
Heraf udgør ikke-afskrevet forskelsbeløb	0	0

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
MTPL Consult A/S, Søborg, Danmark	100 %	1.602	2.118
Car-Lease Scandinavia ApS, Kolding, Danmark	100 %	7.369	28.108
Food Solutions ApS, Egå, Danmark	55 %	1.622	4.087

Alle dattervirksomheder er selvstændige enheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	Modervirksomhed		
	2016	2015	
10 Kapitalandele i associerede virksomheder			
Kostpris 1. januar 2016	350.000	350.000	
Kostpris 31. december 2016	350.000	350.000	
Værdireguleringer 1. januar 2016	0	0	
Årets nedskrivning	0	0	
Værdireguleringer 31. december 2016	0	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	350.000	350.000	
Heraf udgør ikke-afskrevne forskelsbeløb	0	0	
	Stemme- og ejerandel	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Navn og hjemsted			
Autoproff Tysland ApS, Kolding, Danmark	33 %	-36	90

Ovenstående regnskabstal er fra selskabets seneste aflagte årsrapport pr. 31. december 2015.

11 Udskudte skatteaktiver

Koncernen har pr. 31. december 2016 et indregnet skatteaktiv på i alt 437 t.kr. Skatteaktivet sammensætter sig af uudnyttede skattemæssige fradrag i form af tidsmæssige forskelle på 437 t.kr.

Ledelsen har på baggrund af budgetterne frem til 2017 vurderet det sandsynligt, at der vil være fremtidig skattepligtig indkomst til rådighed, hvori uudnyttede skattemæssige fradrag kan udnyttes.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	-417.185	98.504	-554.306	-482.116
Årets regulering af udskudt skat	-19.924	-515.689	33.197	-72.190
	-437.109	-417.185	-521.109	-554.306
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	152.687	73.617	102.619	0
Materielle anlægsaktiver	11.475	85.480	-22.409	21.772
Omsætningsaktiver	-601.271	-576.282	-601.319	-576.078
	-437.109	-417.185	-521.109	-554.306

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalinger på diverse kontingenter, periodiserede leasingydelser m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

		Koncern	
		2016	2015
13	Likvider		
	Likvider 31. december omfatter:		
	Værdipapirer, løbetid under 3 måneder	344.435	507.393
	Likvide beholdninger	2.535.364	49.891
	Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-24.391.348	-35.435.780
		<u>-21.511.549</u>	<u>-34.878.496</u>

		Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
14	Gæld til real- og andre kreditinstitutter				
	Gældsforpligtelserne fordeles således:				
	Realkreditinstitutter				
	Langfristet	2.769.600	0	0	0
	Kortfristet	135.742	0	0	0
		<u>2.905.342</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Kreditinstitutter				
	Langfristet	865.844	0	0	0
	Kortfristet	112.496	0	0	0
		<u>978.340</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.883.682</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:

Langfristede gældsforpligtelser	3.635.444	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	248.238	0	0	0
	<u>3.883.682</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	<u>2.851.029</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser udgør 0 t.kr. (2015: 37 t.kr.) og består af modtagne indbetalinger fra kunder, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået lejekontrakt vedrørende lokaler i Slotsarkaderne, Hillerød. Lejemålet er uopsigeligt frem til 1. marts 2019. Aftalen kan herefter opsiges med 6 måneders varsel. Lejeforpligtelsen udgør 256 t.kr. Forpligtelser i henhold til leje- og leasingkontrakter udgør herudover 11 t.kr.

Modervirksomheden er sambeskattet med den danske dattervirksomhed. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter og kilde-skatte på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen

Koncernen har til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter afgivet pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 5.046 t.kr.

Koncernen har til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter afgivet virksomhedspant på 29.000 t.kr. med pant i goodwill, domænenavn og rettigheder, lagre af motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel.

Koncernen har overfor SKAT stillet garanti, 400 t.kr.

Moderselskabet

Selskabet har til sikkerhed for engagement med Sydbank afgivet virksomhedspant på 15.000 t.kr. med pant i goodwill, domænenavn og rettigheder, lagre af motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel.

Selskabet har stillet kaution for MTPL Consult A/S og Food Solutions ApS' engagement i pengeinstitutter.

18 Nærtstående parter

PB Cartrading ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af anpartskapitalen:

MCOM+ Holding ApS
Albuen 2A
6000 Kolding

TSI Holding 2007 ApS
Albuen 2A
6000 Kolding

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

18 Nærtstående parter (fortsat)

Transaktioner med nærtstående parter

I overensstemmelse med årsregnskabsloven § 98 c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

	Modervirksomhed	
	2016	2015
19 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	0	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.753.537	3.746.613
Reserve for udviklingsomkostninger	466.450	0
Overført til egenkapitalreserver	390.018	-2.847.777
	<u>10.610.005</u>	<u>1.398.836</u>

	Koncern	
	2016	2015
20 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-34.192.939	13.893.742
Ændring i tilgodehavender	6.892.822	-23.059.374
Ændring i andre tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter	-8.341.975	-1.740.450
Ændring i leverandører og gæld til tilknyttede virksomheder	39.370.211	-8.443.460
Ændringer i gæld til associerede	-61.256	0
Ændring i anden gæld og periodeafgrænsningsposter	-405.172	8.954.698
	<u>3.261.691</u>	<u>-10.394.844</u>