

PB Cartrading ApS

Albuen 2A, 6000 Kolding,

CVR-nr. 26 42 05 47



Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 25. maj 2018

Dirigent:



.....



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Oplysninger om selskabet	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
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 2017.

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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 25. maj 2018
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 2017, 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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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.

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 regnskaberne, 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 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 regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 25. maj 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Peter Klindt Eilertsen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne16625

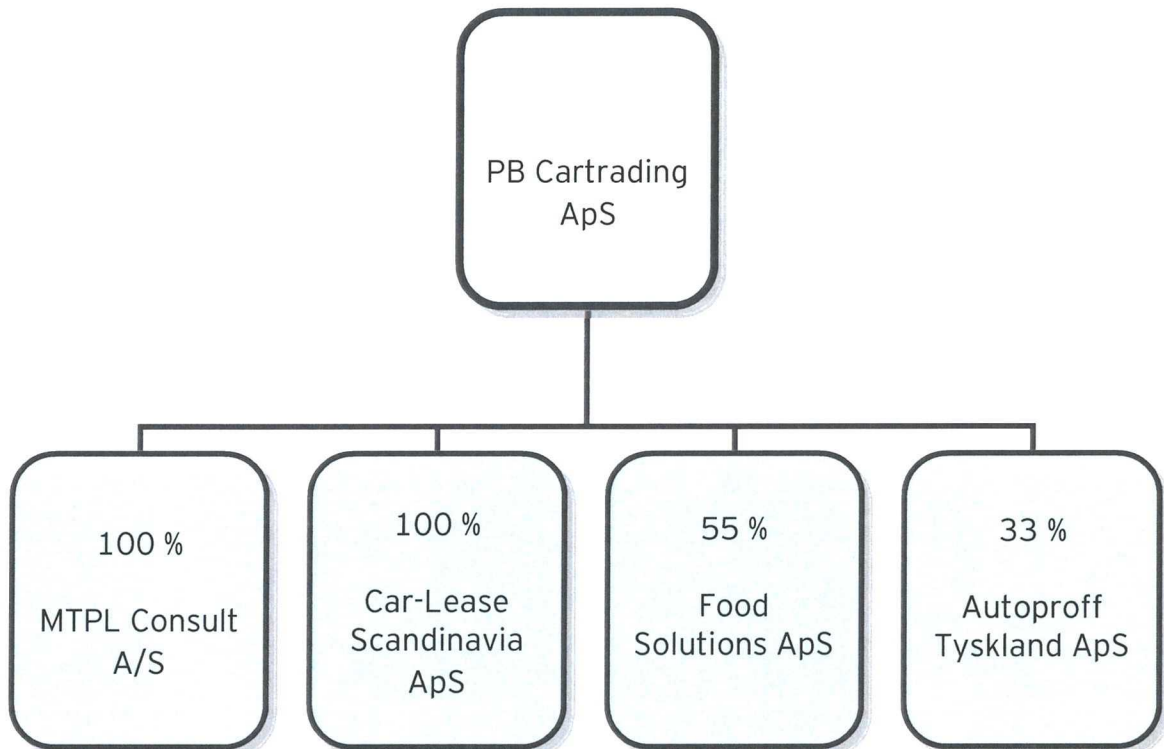
Ledelsesberetning

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.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Bruttoresultat	18.238	22.325	12.169	13.233	11.936
Resultat af ordinær primær drift	9.843	14.821	2.017	3.982	2.926
Resultat af finansielle poster	-937	-409	530	-830	-734
Årets resultat	6.358	10.610	1.399	2.209	1.495
Nøgletal					
Anlægsaktiver	8.462	6.798	2.434	6.194	8.238
Omsætningsaktiver	158.352	116.155	85.530	74.971	65.891
Aktiver i alt	166.814	122.954	87.964	81.165	74.129
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	1.133	5.582	1.617	2.078	2.883
Egenkapital	35.327	28.969	18.859	18.060	16.251
Langfristede gældsforpligtelser	2.650	3.635	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	126.505	88.510	67.906	62.153	57.420
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	-63.353	14.836	-6.566	9.252	-9.167
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-2.329	-4.763	2.338	250	1.490
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-1.187	3.294	-800	-400	0
Pengestrøm i alt	-66.869	13.367	-5.028	9.102	-7.677
Nøgletal					
Overskudsgrad	2,09 %	3,22 %	0,52 %	1,13 %	0,97 %
Afkastningsgrad	5,90 %	11,83 %	2,21 %	4,91 %	3,98 %
Bruttomargin	3,87 %	4,94 %	3,52 %	3,77 %	3,94 %
Soliditetsgrad	21,18 %	23,54 %	21,44 %	22,25 %	21,92 %
Egenkapitalforrentning	19,78 %	44,37 %	7,58 %	12,88 %	9,34 %
Gennemsnitligt antal fuldtids-beskæftigede					
	12	11	16	13	12

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 videresolgt 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 6.358 t.kr. mod et overskud i 2016 på 10.610 t.kr. Koncernens egenkapital udgør pr. 31. december 2017 35.327 t.kr. mod 28.969 t.kr. pr. 31. december 2016.

Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Koncernen forventer en tilfredsstillende udvikling for regnskabsåret 2018.

Risikoforhold

Renterisici

Koncernen er finansieret med en kortfristet variabel forrentet kassekredit. Pr. 31. december 2017 er der fortsat en ubrugt kreditramme i størrelsesordenen 12,4 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		
	2017	2016	2017	2016	
	Bruttoresultat	18.237.668	22.325.263	7.711.792	6.610.308
2	Personaleomkostninger	-7.729.519	-7.105.465	-4.622.652	-4.447.836
3	Afskrivninger	-665.589	-398.534	-100.219	-95.755
	Resultat af primær drift	9.842.560	14.821.264	2.988.921	2.066.717
	Andre driftsomkostninger	0	-268.716	0	-253.716
	Resultat før finansielle poster	9.842.560	14.552.548	2.988.921	1.813.001
	Resultatandele efter skat i dattervirksomheder	0	0	4.572.647	9.863.538
4	Finansielle indtægter	709.973	1.257.359	356.204	289.171
5	Finansielle omkostninger	-1.647.021	-1.666.166	-979.006	-1.091.941
	Resultat før skat	8.905.512	14.143.741	6.938.766	10.873.769
6	Skat af årets resultat	-1.964.430	-2.803.874	-580.438	-263.764
	Årets resultat	<u>6.941.082</u>	<u>11.339.867</u>	<u>6.358.328</u>	<u>10.610.005</u>
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i PB Cartrading ApS	6.358.328	10.610.005		
	Minoritetsinteresser	582.754	729.862		
		<u>6.941.082</u>	<u>11.339.867</u>		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2017	2016	2017	2016	
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.696.748	215.780	1.472.738	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	0	466.450	0	466.450
	Goodwill	11.809	24.661	0	0
		<u>1.708.557</u>	<u>706.891</u>	<u>1.472.738</u>	<u>466.450</u>
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	5.237.295	5.046.348	0	0
	Indretning af lejede lokaler	50.550	70.769	50.550	70.769
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.115.790	624.407	193.333	273.333
		<u>6.403.635</u>	<u>5.741.524</u>	<u>243.883</u>	<u>344.102</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
9	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	36.936.684	32.474.036
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	350.000	350.000	350.000	350.000
		<u>350.000</u>	<u>350.000</u>	<u>37.286.684</u>	<u>32.824.036</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>8.462.192</u>	<u>6.798.415</u>	<u>39.003.305</u>	<u>33.634.588</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede varer og handelsvarer	97.627.216	62.125.996	7.800.795	19.035.430
		<u>97.627.216</u>	<u>62.125.996</u>	<u>7.800.795</u>	<u>19.035.430</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	37.372.885	38.522.342	9.149.082	12.302.160
	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	0	0	58.082.834	2.754.864
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.417.371	61.256	1.417.371	61.256
11	Udskudt skatteaktiv	674	437.109	0	521.109
	Andre tilgodehavender	18.584.826	11.574.532	4.292.137	2.499.520
12	Periodeafgrænsningsposter	48.122	554.293	0	102.798
		<u>57.423.878</u>	<u>51.149.532</u>	<u>72.941.424</u>	<u>18.241.707</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>150.922</u>	<u>344.435</u>	<u>150.922</u>	<u>344.435</u>
13	Likvide beholdninger	<u>3.149.763</u>	<u>2.535.364</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>158.351.779</u>	<u>116.155.327</u>	<u>80.893.141</u>	<u>37.621.572</u>
	AKTIVER I ALT	<u>166.813.971</u>	<u>122.953.742</u>	<u>119.896.446</u>	<u>71.256.160</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2017	2016	2017	2016	
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Anpartskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	22.047.883	17.585.236
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.368.024	557.026	1.148.735	466.450
	Overført resultat	33.834.183	28.286.853	12.005.589	10.792.193
	Anpartshavere i PB Cartrading ApS	35.327.207	28.968.879	35.327.207	28.968.879
	Minoritetsinteresser	2.331.890	1.839.136	0	0
	Egenkapital i alt	37.659.097	30.808.015	35.327.207	28.968.879
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
11	Udskudt skat	0	0	214.225	0
14	Realkreditinstitutter	2.650.253	2.769.600	0	0
	Kreditinstitutter	0	865.844	0	0
		2.650.253	3.635.444	214.225	0
	Gældsforpligtelser				
	Kortfristede gældsforpligtelser				
14	Kortfristede del aflangfristede gældsforpligtelser	135.946	248.238	0	0
13	Kreditinstitutter	91.681.997	24.391.348	73.065.755	19.654.148
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.212.643	51.708.212	542.378	12.729.336
	Skyldig selskabsskat	1.321.995	823.798	1.321.995	823.798
	Gæld til associerede virksomheder	287.616	188.289	0	1.885.183
	Gæld til ejerselskaber	4.676.852	5.810.143	4.676.852	5.810.143
	Anden gæld	8.187.572	5.340.255	4.748.034	1.384.673
		126.504.621	88.510.283	84.355.014	42.287.281
	Gældsforpligtelser i alt	129.154.874	92.145.727	84.569.239	42.287.281
	PASSIVER I ALT	166.813.971	122.953.742	119.896.446	71.256.160

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter
- 18 Resultatdisponering for moderselskabet
- 19 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 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 1. januar 2017	125.000	28.286.853	557.026	0	28.968.879	1.839.136	30.808.015
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-90.000	-90.000
	Overført via resultatdisponering	0	5.547.330	810.998	0	6.358.328	582.754	6.941.082
	Egenkapital 31. december 2017	125.000	33.834.183	1.368.024	0	35.327.207	2.331.890	37.659.097

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 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
	Overført via resultatdisponering	0	9.753.537	466.450	390.018	0	10.610.005
	Egenkapital 1. januar 2017	125.000	17.585.236	466.450	10.792.193	0	28.968.879
	Udloddet udbytte		0	0	0		0
19	Overført via resultatdisponering		4.462.647	682.285	1.213.396	0	6.358.328
	Egenkapital 31. december 2017	125.000	22.047.883	1.148.735	12.005.589	0	35.327.207

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2017	2016
	9.842.560	14.552.548
Resultat før finansielle poster		
Afskrivninger	665.589	398.534
	10.508.149	14.951.082
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	-71.894.219	3.261.691
19 Ændring i driftskapital		
Pengestrøm fra primær drift	-61.386.070	18.212.773
Renteindtægter, betalt	716.635	1.279.893
Renteomkostninger, betalt	-1.653.693	-1.628.488
Betalt selskabsskat	-1.029.788	-3.027.880
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-63.352.916	14.836.298
7 Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.196.851	-557.026
7 Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	0
8 Køb af materielle anlægsaktiver	-908.808	-5.581.863
8 Salg af materielle anlægsaktiver	0	1.107.142
Gevinst/tab ved salg af anlægsaktiver	-223.707	268.716
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-2.329.366	-4.763.031
Kapitalejerne:		
Udbetalt udbytte	-90.000	-590.000
Nettofradrag på gæld kreditinstitutter og realkreditinstitutter	-1.097.481	3.883.680
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-1.187.481	3.293.680
Årets pengestrøm	-66.869.763	13.366.947
13 Likvider, primo	-21.511.549	-34.878.496
13 Likvider, ultimo	-88.381.312	-21.511.549

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PB Cartrading ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er 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 regnskabsposter 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 tredje-part. 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.

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 tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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 ubalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettopskrivning 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Selskabsskat og udskudt skat

PB Cartrading ApS overtager som administrationsselskab 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 gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter 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 eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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-konstante 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.

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	
	2017	2016	2017	2016
2 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	6.737.079	6.143.608	3.720.172	3.552.566
Pensioner	764.446	749.235	672.000	700.000
Andre omkostninger til social sikring	41.781	63.695	44.267	46.343
Øvrige personaleomkostninger	186.213	148.927	186.213	148.927
	<u>7.729.519</u>	<u>7.105.465</u>	<u>4.622.652</u>	<u>4.447.836</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	12	11	6	6
Vederlag og pension til direktion (t.kr.)	3.493	2.982	2.536	2.163
Vederlag bestyrelsen (t.kr.)	25	0	0	0
3 Ned- og afskrivninger				
Immaterielle anlægsaktiver	195.185	210.471	0	0
Materielle anlægsaktiver	470.404	188.063	100.219	95.755
	<u>665.589</u>	<u>398.534</u>	<u>100.219</u>	<u>95.755</u>
4 Finansielle indtægter				
Øvrige renteindtægter	709.973	1.257.359	356.204	289.171
	<u>709.973</u>	<u>1.257.359</u>	<u>356.204</u>	<u>289.171</u>
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til associerede virksomheder	147.559	260.442	154.221	277.359
Øvrige renteomkostninger	1.499.462	1.405.724	824.785	814.582
	<u>1.647.021</u>	<u>1.666.166</u>	<u>979.006</u>	<u>1.091.941</u>
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.527.995	2.823.798	-154.896	230.567
Årets regulering af udskudt skat	436.435	-19.924	735.334	33.197
	<u>1.964.430</u>	<u>2.803.874</u>	<u>580.438</u>	<u>263.764</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Koncernvirksomhed			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2017	1.734.023	466.450	240.000	2.440.473
Afgang	0	0	0	0
Tilgang	190.563	1.006.288	0	1.196.851
Overført	1.472.738	-1.472.738	0	0
Kostpris 31. december 2017	3.397.324	0	240.000	3.637.324
Ned- og afskrivninger 1. januar 2017	1.518.243	0	215.339	1.733.582
Årets afskrivninger	182.333	0	12.852	195.185
Ned- og afskrivninger 31. december 2017	1.700.576	0	228.191	1.928.767
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	1.696.748	0	11.809	1.708.557
Afskrives over	3 år	n.a.	3 år	

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af emballage og produkter samt udvikling af IT-program.

Omkostninger til udvikling af IT-program sammensætter sig udelukkende af eksterne omkostninger i form af honorar til udvikler. Den regnskabsmæssige værdi udgør 1.473 t.kr. Systemet er færdigudviklet ultimo 2017 og taget i brug den 1. januar 2018. Der er ikke afskrevet på IT-programmet i 2017.

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.

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)

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Modervirksomhed	
		Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	0	466.450	466.450
Tilgang	0	1.006.288	1.006.288
Overført	1.472.738	-1.472.738	0
Kostpris 31. december 2017	1.472.738	0	1.472.738
Ned- og afskrivninger 1. januar 2017	0	0	0
Årets afskrivninger	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2017	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	1.472.738	0	1.472.738
Afskrives over	3	0	

8 Materielle anlægsaktiver

	Koncernvirksomhed			I alt
	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2017	5.053.338	286.695	991.656	6.331.689
Tilgang	381.631	0	750.884	1.132.515
Kostpris 31. december 2017	5.434.969	286.695	1.742.540	7.464.204
Ned- og afskrivninger 1. januar 2017	6.990	215.926	367.249	590.165
Afskrivninger	190.684	20.219	259.501	470.404
Ned- og afskrivninger 31. december 2017	197.674	236.145	626.750	1.060.569
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	5.237.295	50.550	1.115.790	6.403.635
Afskrives over	30 år	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 2017	286.695	320.000	606.695
Tilgang	0	0	0
Afgang	0	0	0
Kostpris 31. december 2017	286.695	320.000	606.695
Ned- og afskrivninger 1. januar 2017	215.926	46.667	262.593
Afskrivninger	20.219	80.000	100.219
Afgang	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2017	236.145	126.667	362.812
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	50.550	193.333	243.883
Afskrives over	5 år	5 år	

9 Kapitalandele i dattervirksomheder

	Modervirksomhed	
	2017	2016
Kostpris 1. januar 2017	14.888.800	14.888.800
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris 31. december 2017	14.888.800	14.888.800
Værdireguleringer 1. januar 2017	17.585.237	7.831.699
Udloddet udbytte	-110.000	-110.000
Afskrivning af merværdi ved køb af selskab	0	0
Årets resultat	4.572.647	9.863.537
Koncerntilskud	0	0
Værdireguleringer 31. december 2017	22.047.884	17.585.236
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	36.936.684	32.474.036
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 %	808	2.926
Car-Lease Scandinavia ApS, Kolding, Danmark	100 %	3.052	31.160
Food Solutions ApS, Egå, Danmark	55 %	1.295	5.182

Alle dattervirksomheder er selvstændige enheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	Modervirksomhed	
	2017	2016
10 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	350.000	350.000
Kostpris 31. december 2017	350.000	350.000
Værdireguleringer 1. januar 2017	0	0
Årets nedskrivning	0	0
Værdireguleringer 31. december 2017	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	350.000	350.000
Heraf udgør ikke-afskrevne forskelsbeløb	0	0

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Autoproff Tyskland ApS, Kolding, Danmark	33 %	-43	47

Ovenstående regnskabstal er fra selskabets seneste aflagte årsrapport pr. 31. december 2016.

11 Udskudte skatteaktiver

Koncernen har pr. 31. december 2017 et indregnet skatteaktiv på i alt 674 kr. Skatteaktivet sammensætter sig af uudnyttede skattemæssige fradrag i form af tidsmæssige forskelle på 674 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	
	2017	2016	2017	2016
Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	-437.109	-417.185	-521.109	-554.306
Årets regulering af udskudt skat	436.435	-19.924	735.334	33.197
	-674	-437.109	214.225	-521.109
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	375.882	152.687	324.002	102.619
Materielle anlægsaktiver	51.673	11.475	-18.817	-22.409
Omsætningsaktiver	-428.229	-601.271	-90.960	-601.319
	-674	-437.109	214.225	-521.109

12 Periodeafgrænsningsposter

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Koncern	
		2017	2016
13 Likvider			
	Likvider 31. december omfatter:		
	Værdipapirer, løbetid under 3 måneder	150.922	344.435
	Likvide beholdninger	3.149.763	2.535.364
	Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-91.681.997	-24.391.348
		<u>-88.381.312</u>	<u>-21.511.549</u>

		Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
14 Gæld til real- og andre kreditinstitutter					
	Gældsforpligtelserne fordeles således:				
	Realkreditinstitutter				
	Langfristet	2.650.253	2.769.600	0	0
	Kortfristet	135.946	135.742	0	0
		<u>2.786.199</u>	<u>2.905.342</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Kreditinstitutter				
	Langfristet	0	865.844	0	0
	Kortfristet	0	112.496	0	0
		<u>0</u>	<u>978.340</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.786.199</u>	<u>3.883.682</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:

Langfristede gældsforpligtelser	2.650.253	3.635.444	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	135.946	248.238	0	0
	<u>2.786.199</u>	<u>3.883.682</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)

	<u>2.201.702</u>	<u>2.851.029</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
--	------------------	------------------	----------	----------

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 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 160 t.kr.

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

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen

Koncernen har til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter afgivet pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 5.237 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, 200 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.

17 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

17 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.

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foretaget på normale markedsmæssige vilkår.

18 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode
 Reserve for udviklingsomkostninger
 Overført til resultat

	Modervirksomhed	
	2017	2016
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.462.647	9.753.537
Reserve for udviklingsomkostninger	682.285	466.450
Overført til resultat	1.213.396	390.018
	<u>6.358.328</u>	<u>10.610.005</u>

19 Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger
 Ændring i tilgodehavender
 Ændring i andre tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter
 Ændring i leverandører og gæld til tilknyttede virksomheder
 Ændringer i gæld til associerede
 Ændring i anden gæld og periodeafgrænsningsposter

	Koncern	
	2017	2016
Ændring i varebeholdninger	-35.501.220	-34.192.939
Ændring i tilgodehavender	1.149.457	6.892.822
Ændring i andre tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter	-6.955.587	-8.341.975
Ændring i leverandører og gæld til tilknyttede virksomheder	-32.177.396	39.370.211
Ændringer i gæld til associerede	-1.256.788	-61.256
Ændring i anden gæld og periodeafgrænsningsposter	2.847.315	-405.172
	<u>-71.894.219</u>	<u>3.261.691</u>