

AT Biler A/S

Haderslevvej 1, 7100 Vejle

CVR-nr. 27 34 58 59

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. marts 2017.

Tommy Vesterager
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for AT Biler A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 30. marts 2017

Direktion

Tom Carsten Pedersen
direktør

Bestyrelse

Paul Enevold Jørgensen
formand

Tom Carsten Pedersen

Jes Norup Abrahamsen

Frank Jensen

Egon Jannik Sørensen

Joan Teglgård Pedersen

Carsten Teglgård Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i AT Biler A/S

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 30. marts 2017

KRØYER PEDERSEN

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

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	AT Biler A/S Haderslevvej 1 7100 Vejle Telefon: 75806500 Telefax: 75806521 Hjemmeside: www.atbiler.dk CVR-nr.: 27 34 58 59 Stiftet: 12. september 2003 Hjemsted: Vejle Regnskabsår: 1. januar - 31. december 13. regnskabsår
Bestyrelse	Paul Enevold Jørgensen, formand Tom Carsten Pedersen Jes Norup Abrahamsen Frank Jensen Egon Jannik Sørensen Joan Teglgård Pedersen Carsten Teglgård Pedersen
Direktion	Tom Carsten Pedersen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Jyske Bank
Advokatforbindelse	Advokatfirmaet Ladegaard, Rasmussen og partnere
Modervirksomhed	JTP Holding ApS
Dattervirksomhed	Ejendomsselskabet af 2006 ApS, Vejle

Hovedtal og nøgletal

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	34.898	32.489	31.174	30.374	28.978
Resultat før finansielle poster	11.300	9.268	8.971	7.761	4.739
Finansielle poster, netto	-1.162	-1.169	-1.373	-1.461	-1.515
Årets resultat	7.900	6.190	5.751	4.819	2.393
Balance:					
Balancesum	118.852	103.258	108.739	105.708	94.822
Investeringer i materielle anlægsaktiver	9.019	8.086	8.863	11.130	4.627
Egenkapital	28.950	26.865	25.520	23.648	17.770
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	5.231	15.409	12.732	-974	9.679
Investeringsaktivitet	-4.933	-3.457	-3.869	-8.389	-3.773
Finansieringsaktivitet	-6.936	-6.126	-5.105	919	-11.486
Pengestrømme i alt	-6.638	5.826	3.758	-8.444	-5.580
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	108	103	106	104	103
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	24,4	26,0	23,5	22,4	18,7
Egenkapitalforrentning	28,3	23,6	23,4	23,3	11,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet er autoriseret Toyota-, Suzuki-, Alfa Romeo- og Fiat-forhandler, og hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg og reparation af biler fra afdelingerne i Fredericia, Horsens, Give og Vejle.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 34.898 t.kr. mod 32.489 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør 7.900 t.kr. mod 6.190 t.kr. sidste år.

Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2015 forventede en bruttofortjeneste og resultat på niveau med sidste år.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 118.852 t.kr. mod 103.258 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 15.594 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst varebeholdninger og tilgodehavender.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 28.950 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 24,4 % af de samlede aktiver på 118.852 t.kr., hvilket er et fald på 1,6 procentpoint i forhold til sidste år.

Egne kapitalandele

Selskabet har i regnskabsåret ikke købt eller solgt egne aktier. Beholdningen af egne aktier udgør på balancedagen 60.000 stk. a 1 kr., svarende til 3 % af aktiekapitalen. Aktierne er erhvervet i 2012 i forbindelse med en aktionærs udtræden af selskabet.

Særlige risici

Renterisici:

Selskabets rentebærende nettogæld er i stort omfang kassekreditter med variabel rente. Der indgås ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Miljøforhold

I forbindelse med investeringer i årets løb er der som ved tidligere investeringer taget størst muligt hensyn til arbejds- og miljøforholdene.

Videnressourcer

Selskabet ønsker at være på forkant med den teknologiske udvikling indenfor service og reparation af biler. Derfor spiller den enkelte medarbejders personlige viden en afgørende rolle, hvilket betyder, at der løbende er stort fokus på efter- og videreuddannelse af medarbejderne.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et stort set uændret aktivitetsniveau.

Ledelsesberetning

På baggrund af ovennævnte forventes et stort set uændret overskud i det kommende år samt en stigende egenkapital, ligesom selskabet forventes fortsat at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AT Biler A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for AT Biler A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for JTP Holding ApS, Fredericia, CVR nr. 37 45 71 40.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell 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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Fælles- og administrationsomkostninger

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

Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt.

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

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

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

Maskiner, inventar og udlejningsbiler	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

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

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier og unoterede aktier. Børsnoterede aktier måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskurs, mens unoterede aktier måles til indre værdi.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris og vedrører betalt deposita for leje af forretningsejendomme.

Varebeholdninger

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

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

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

Reserve dele måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser eller genanskaffelsespriser, hvor disse er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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.

Udbytte

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

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummen for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer selskabskapitalen med et beløb, svarende til aktiernes nominelle værdi og forøger overført resultat. Udbytte af egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter AT Biler A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	34.898.408	32.489.444
Fælles- og administrationsomkostninger	-23.598.556	-23.221.442
Resultat før finansielle poster	11.299.852	9.268.002
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	8.033	7.374
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	28.935	21.447
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	5.650	0
Andre finansielle indtægter	55.059	53.233
1 Finansielle omkostninger	-1.259.796	-1.251.100
Resultat før skat	10.137.733	8.098.956
Skat af årets resultat	-2.237.888	-1.909.162
2 Årets resultat	7.899.845	6.189.794

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
3 Goodwill	800.000	1.000.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>800.000</u>	<u>1.000.000</u>
4 Maskiner, inventar og udlejningsbiler	15.225.229	14.510.430
4 Indretning af lejede lokaler	1.785.168	1.433.546
4 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	254.883	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>17.265.280</u>	<u>15.943.976</u>
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	38.504	29.883
6 Værdipapirer	78.296	73.246
7 Deposita	3.152.000	3.130.400
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.268.800</u>	<u>3.233.529</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>21.334.080</u>	<u>20.177.505</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	76.728.789	69.508.141
Varebeholdninger i alt	<u>76.728.789</u>	<u>69.508.141</u>
Tilgodehavender fra salg	14.563.323	10.062.040
8 Igangværende arbejder for fremmed regning	448.617	205.009
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.100.902	0
Andre tilgodehavender	3.260.548	3.003.734
9 Periodeafgrænsningsposter	333.918	229.043
Tilgodehavender i alt	<u>20.707.308</u>	<u>13.499.826</u>
Likvide beholdninger	81.476	72.819
Omsætningsaktiver i alt	<u>97.517.573</u>	<u>83.080.786</u>
Aktiver i alt	<u>118.851.653</u>	<u>103.258.291</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
10	Aktiekapital	2.000.000	2.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	37.424	28.803
	Overført resultat	21.913.019	18.836.307
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	6.000.000
	Egenkapital i alt	<u>28.950.443</u>	<u>26.865.110</u>
Hensatte forpligtelser			
11	Hensættelser til udskudt skat	935.986	860.429
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>935.986</u>	<u>860.429</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitut	863.727	1.368.745
	Leasingforpligtelser	479.898	597.931
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.343.625</u>	<u>1.966.676</u>
12	Gældsforpligtelser	11.606.000	16.503.000
	Gæld til pengeinstitut	38.168.398	31.522.096
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.352.647	92.500
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.397.780	14.187.448
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	9.959
	Selskabsskat	2.157.077	280.204
	Anden gæld	13.939.697	10.970.869
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>87.621.599</u>	<u>73.566.076</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>88.965.224</u>	<u>75.532.752</u>
	Passiver i alt	<u>118.851.653</u>	<u>103.258.291</u>
13	Medarbejderforhold		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	2.000.000	22.598	18.497.887	5.000.000	25.520.485
Udbetalt udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets overførte resultat	0	1.374	188.420	6.000.000	6.189.794
Andel af urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko	0	4.831	0	0	4.831
Udbytte af egne aktier	0	0	150.000	0	150.000
Egenkapital 1. januar 2016	2.000.000	28.803	18.836.307	6.000.000	26.865.110
Udbetalt udbytte	0	0	0	-6.000.000	-6.000.000
Årets overførte resultat	0	3.133	2.896.712	5.000.000	7.899.845
Andel af urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko	0	5.488	0	0	5.488
Udbytte af egne aktier	0	0	180.000	0	180.000
	<u>2.000.000</u>	<u>37.424</u>	<u>21.913.019</u>	<u>5.000.000</u>	<u>28.950.443</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	7.899.845	6.189.794
16 Reguleringer	7.189.788	6.817.468
17 Ændring i driftskapital	-8.402.782	5.767.800
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.686.851	18.775.062
Renteindbetalinger og lignende	89.644	74.680
Renteudbetalinger og lignende	-1.259.796	-1.251.100
Pengestrøm fra ordinær drift	5.516.699	17.598.642
Betalt selskabsskat	-285.458	-2.189.297
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.231.241	15.409.345
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.018.720	-8.085.893
Salg af materielle anlægsaktiver	4.102.585	4.644.439
Køb af finansielle anlægsaktiver	-21.600	-21.600
Modtagne udbytter	4.900	6.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.932.835	-3.457.054
Optagelse af langfristet gæld	0	-1.276.497
Afdrag på langfristet gæld	-1.116.051	0
Betalt udbytte	-5.820.000	-4.850.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.936.051	-6.126.497
Ændring i likvider	-6.637.645	5.825.794
Likvider 1. januar	-31.449.277	-37.275.071
Likvider 31. december	-38.086.922	-31.449.277
Likvider		
Likvide beholdninger	81.476	72.819
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-38.168.398	-31.522.096
Likvider 31. december	-38.086.922	-31.449.277

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	11.789
Andre finansielle omkostninger	<u>1.259.796</u>	<u>1.239.311</u>
	<u>1.259.796</u>	<u>1.251.100</u>
2. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.133	1.374
Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	6.000.000
Overføres til overført resultat	<u>2.896.712</u>	<u>188.420</u>
Disponeret i alt	<u>7.899.845</u>	<u>6.189.794</u>
3. Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar		<u>5.630.000</u>
Kostpris 31. december		<u>5.630.000</u>
Afskrivninger 1. januar		4.630.000
Årets afskrivninger		<u>200.000</u>
Afskrivninger 31. december		<u>4.830.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>800.000</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Maskiner, inventar og udlejningsbiler</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>Materielle anlægsaktiver under udførel- se og forudbe- talinge for materielle anlægsaktiver</u>
Kostpris 1. januar	39.463.509	3.677.660	0
Tilgang	7.945.953	817.884	254.883
Afgang	<u>-9.016.479</u>	<u>-19.758</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>38.392.983</u>	<u>4.475.786</u>	<u>254.883</u>
Afskrivninger 1. januar	24.953.079	2.244.114	0
Årets afskrivninger	3.585.019	466.262	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-5.370.344</u>	<u>-19.758</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december	<u>23.167.754</u>	<u>2.690.618</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>15.225.229</u>	<u>1.785.168</u>	<u>254.883</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>707.812</u>		

31/12 2016

31/12 2015

5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Anskaffelsessum 1. januar	<u>1.080</u>	<u>1.080</u>
Kostpris 31. december	<u>1.080</u>	<u>1.080</u>
Opskrivninger 1. januar	28.803	22.598
Andel af årets resultat	8.033	7.374
Udbytte	-4.900	-6.000
Andel af urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko	<u>5.488</u>	<u>4.831</u>
Opskrivninger 31. december	<u>37.424</u>	<u>28.803</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>38.504</u>	<u>29.883</u>

Tilknyttet virksomhed:

	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet af 2006 ApS	Vejle	100 %

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
6. Værdipapirer		
Kostpris 1. januar	95.300	95.300
Kostpris 31. december	<u>95.300</u>	<u>95.300</u>
Nedskrivninger 1. januar	-22.054	-18.672
Årets op-/nedskrivninger	5.050	-3.382
Nedskrivninger 31. december	<u>-17.004</u>	<u>-22.054</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>78.296</u>	<u>73.246</u>
7. Deposita		
Kostpris 1. januar	3.130.400	3.108.800
Tilgang i årets løb	21.600	21.600
Kostpris 31. december	<u>3.152.000</u>	<u>3.130.400</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.152.000</u>	<u>3.130.400</u>
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	448.617	205.009
Modtagne acontobetalinge	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>448.617</u>	<u>205.009</u>
9. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	333.918	229.043
	<u>333.918</u>	<u>229.043</u>
10. Aktiekapital		
Aktiekapitalen består af 2.000.000 aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		

Noter

	31/12 2016	31/12 2015		
11. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	860.429	836.189		
Udskudt skat af årets resultat	75.557	24.240		
	935.986	860.429		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	113.142	94.285		
Materielle anlægsaktiver	821.767	785.785		
Omsætningsaktiver	39.643	18.925		
Skattemæssigt fradragsberettigede låneomkostninger mv.	-38.566	-38.566		
	935.986	860.429		
12. Gældsforpligtelser				
	Afdrag	Restgæld	Gæld i alt	Gæld i alt
	første år	efter 5 år	31/12 2016	31/12 2015
Gæld til pengeinstitut	488.000	0	1.351.727	2.350.745
Leasingforpligtelser	11.118.000	0	11.597.898	16.118.931
	11.606.000	0	12.949.625	18.469.676
			2016	2015
13. Medarbejderforhold				
Gager direktion og bestyrelse			384.641	333.960
Gager og lønninger			36.276.559	34.516.937
Pensioner			5.221.815	4.918.661
Andre omkostninger til social sikring			838.768	801.366
			42.721.783	40.570.924
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere			108	103
14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Maskiner, inventar og udlejningsbiler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 708 t.kr., jf. note 4, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2016 udgør 598 t.kr.				

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 39.520 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Immaterielle anlægsaktiver	800 t.kr.
Tilgodehavender fra salg	14.563 t.kr.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Demovogne, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 11.000 t.kr., er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. december 2016 udgør 11.000 t.kr.

Lejekontrakter:

Selskabet har 4 lejekontrakter på forretningsejendomme med en samlet årlig leje på 9.535 t.kr. pristalsreguleret. Heraf kan 3 lejekontrakter med en årlig leje på 6.475 t.kr. opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst pr. 1. januar 2020, mens 1 lejekontrakt med en årlig leje på 3.060 t.kr. kan opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst pr. 1. januar 2024.

Kautionsforpligtelser

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager i t.kr.	<u>116.604</u>
--	----------------

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

Garantiforpligtelser:

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

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med JTP Holding ApS, CVR-nr. 37 45 71 40 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

15. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 669 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
16. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.251.281	4.237.849
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-456.450	-501.971
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-8.033	-7.374
Andre finansielle indtægter	-89.644	-74.680
Finansielle omkostninger	1.259.796	1.251.100
Kursreguleringer mv.	-5.050	3.382
Skat af årets resultat	<u>2.237.888</u>	<u>1.909.162</u>
	<u>7.189.788</u>	<u>6.817.468</u>
17. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-7.220.648	2.344.456
Ændring i tilgodehavender	-7.207.482	2.589.168
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	10.429.348	-1.206.824
Optagelse/afdrag, netto, af leasingforpligtelser vedrørende demo- og udlejningsvogne	<u>-4.404.000</u>	<u>2.041.000</u>
	<u>-8.402.782</u>	<u>5.767.800</u>