

AT Biler A/S

Haderslevvej 1, 7100 Vejle

CVR-nr. 27 34 58 59

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. marts 2018.

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 2017	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledespåtegning

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 22. marts 2018

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Holstebro, den 22. marts 2018

KRØYER PEDERSEN

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

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 29385

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 14. 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 Brask Thomsen
Modervirksomhed	JTP Holding ApS
Dattervirksomhed	Ejendomsselskabet af 2006 ApS, Vejle

Hovedtal og nøgletal

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	33.801	34.898	32.489	31.174	30.374
Resultat før finansielle poster	9.969	11.300	9.268	8.971	7.761
Finansielle poster, netto	-1.271	-1.162	-1.169	-1.373	-1.461
Årets resultat	6.785	7.900	6.190	5.751	4.819
Balance:					
Balancesum	126.190	118.852	103.258	108.739	105.708
Investeringer i materielle anlægsaktiver	9.134	9.019	8.086	8.863	11.130
Egenkapital	30.886	28.950	26.865	25.520	23.648
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-1.856	5.231	15.409	12.732	-974
Investeringsaktivitet	-4.846	-4.933	-3.457	-3.869	-8.389
Finansieringsaktivitet	-4.114	-6.936	-6.126	-5.105	919
Pengestrømme i alt	-10.816	-6.638	5.826	3.758	-8.444
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	112	108	103	106	104
Nøgletal i %:					
Solilitetsgrad	24,5	24,4	26,0	23,5	22,4
Egenkapitalforrentning	22,7	28,3	23,6	23,4	23,3

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

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

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet er autoriseret Toyota-, Suzuki-, Alfa Romeo, Fiat- og JEEP-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 33.801 t.kr. mod 34.898 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør 6.785 t.kr. mod 7.900 t.kr. sidste år.

Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2016 forventede en bruttofortjeneste og resultat på niveau med sidste år.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende, men er påvirket af en periode med politisk uklarhed omkring registreringsafgiften.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 126.190 t.kr. mod 118.852 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 7.338 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst varebeholdninger og tilgodehavender.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 30.886 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 24,5 % af de samlede aktiver på 126.190 t.kr., hvilket er en stigning på 0,1 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.

Alle bilhuse er nyrenoverede og efterlever de gældende miljøkrav, og også importørens krav i forhold til produktpræsentation er opdateret efter de nyeste retningslinjer.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Selskabet ønsker at være på forkant med den teknologiske udvikling indenfor service og reparation, og i øvrigt fremstå som det mest velansete bilhus i de områder, som der drives forretning fra. Derfor spiller den enkelte medarbejders personlige viden en afgørende rolle, hvilket betyder, at der løbende er stort fokus på efter- og videreuddannelse af medarbejderne. Selskabet har gennem de seneste år investeret kraftigt i ny teknologi og teknik for der igennem at være godt rustet til de nye krav, som branchen som helhed udsættes for.

Den forventede udvikling

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

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.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

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

Fælles- og administrationsomkostninger

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 (fuld fordeling).

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 nettorealiseringsværdien 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 vedrører værkstedsarbejde og måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde (produktionsmetoden) fratrukket foretagne acontofaktureringer. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller forpligtelser, afhængig af om nettoværdien udgør et tilgodehavende eller en forpligtelse.

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 dattervirksomhed 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 kildeskatte 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.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	33.801.318	34.898.408
2 Fælles- og administrationsomkostninger	-23.832.160	-23.598.556
Resultat før finansielle poster	9.969.158	11.299.852
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	10.516	8.033
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	33.436	28.935
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	42.404	5.650
Andre finansielle indtægter	86.431	55.059
Finansielle omkostninger	-1.444.170	-1.259.796
Resultat før skat	8.697.775	10.137.733
Skat af årets resultat	-1.912.836	-2.237.888
3 Årets resultat	6.784.939	7.899.845

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2017	2016
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	600.000	800.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>600.000</u>	<u>800.000</u>
5 Maskiner, inventar og udlejningsbiler	14.041.636	15.225.229
5 Indretning af lejede lokaler	4.197.249	1.785.168
5 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	254.883
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>18.238.885</u>	<u>17.265.280</u>
6 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	44.316	38.504
7 Værdipapirer	56.848	78.296
8 Deposita	3.196.000	3.152.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.297.164</u>	<u>3.268.800</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>22.136.049</u>	<u>21.334.080</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	79.596.370	76.728.789
Varebeholdninger i alt	<u>79.596.370</u>	<u>76.728.789</u>
Tilgodehavender fra salg	15.198.366	14.563.323
9 Igangværende arbejder for fremmed regning	374.570	448.617
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.154.749	2.100.902
Andre tilgodehavender	5.665.659	3.260.548
10 Periodeafgrænsningsposter	1.022.558	333.918
Tilgodehavender i alt	<u>24.415.902</u>	<u>20.707.308</u>
Likvide beholdninger	41.384	81.476
Omsætningsaktiver i alt	<u>104.053.656</u>	<u>97.517.573</u>
Aktiver i alt	<u>126.189.705</u>	<u>118.851.653</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Note			
Egenkapital			
11	Aktiekapital	2.000.000	2.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	43.236	37.424
	Overført resultat	24.592.442	21.913.019
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.250.000	5.000.000
	Egenkapital i alt	<u>30.885.678</u>	<u>28.950.443</u>
Hensatte forpligtelser			
12	Hensættelser til udskudt skat	851.480	935.986
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>851.480</u>	<u>935.986</u>
Gældsforpligtelser			
13	Gæld til pengeinstitut	322.270	863.727
14	Leasingforpligtelser	0	479.898
15	Anden gæld	1.006.000	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.328.270</u>	<u>1.343.625</u>
16	Kortfristet del af langfristet gæld	10.919.585	11.606.000
	Gæld til pengeinstitut	48.944.640	38.168.398
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	316.612	2.352.647
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.709.902	19.397.780
	Selskabsskat	1.991.420	2.157.077
	Anden gæld	8.995.076	10.408.931
17	Periodeafgrænsningsposter	3.247.042	3.530.766
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>93.124.277</u>	<u>87.621.599</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>94.452.547</u>	<u>88.965.224</u>
	Passiver i alt	<u>126.189.705</u>	<u>118.851.653</u>
1	Medarbejderforhold		
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
19	Eventualposter		
20	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
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 i tilknyttet virksomhed	0	7.036	0	0	7.036
Skat af andel af urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	-1.548	0	0	-1.548
Udbytte af egne aktier	0	0	180.000	0	180.000
Egenkapital 1. januar 2017	2.000.000	37.424	21.913.019	5.000.000	28.950.443
Udbetalt udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets overførte resultat	0	5.516	2.529.423	4.250.000	6.784.939
Andel af urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	379	0	0	379
Skat af andel af urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	-83	0	0	-83
Udbytte af egne aktier	0	0	150.000	0	150.000
	2.000.000	43.236	24.592.442	4.250.000	30.885.678

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Årets resultat	6.784.939	7.899.845
21 Reguleringer	7.239.452	7.189.788
22 Ændring i driftskapital	-12.435.667	-8.402.782
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.588.724	6.686.851
Renteindbetalinger og lignende	162.271	89.644
Renteudbetalinger og lignende	-1.444.170	-1.259.796
Pengestrøm fra ordinær drift	306.825	5.516.699
Betalt selskabsskat	-2.162.999	-285.458
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.856.174	5.231.241
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.133.878	-9.018.720
Salg af materielle anlægsaktiver	4.298.520	4.102.585
Køb af finansielle anlægsaktiver	-81.068	-21.600
Salg af finansielle anlægsaktiver	65.036	0
Modtagne udbytter	5.000	4.900
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.846.390	-4.932.835
Optagelse af langfristet gæld	1.364.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-627.770	-1.116.051
Betalt udbytte	-4.850.000	-5.820.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.113.770	-6.936.051
Ændring i likvider	-10.816.334	-6.637.645
Likvider 1. januar	-38.086.922	-31.449.277
Likvider 31. december	-48.903.256	-38.086.922
Likvider		
Likvide beholdninger	41.384	81.476
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-48.944.640	-38.168.398
Likvider 31. december	-48.903.256	-38.086.922

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Medarbejderforhold		
Gager og lønninger	38.589.839	36.661.200
Pensioner	5.299.748	5.221.815
Andre omkostninger til social sikring	<u>818.052</u>	<u>838.768</u>
	<u>44.707.639</u>	<u>42.721.783</u>
Direktion og bestyrelse	<u>398.622</u>	<u>384.641</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>112</u>	<u>108</u>
2. Fælles- og administrationsomkostninger		
Distributionsomkostninger	419.975	556.038
Administrationsomkostninger	<u>23.412.185</u>	<u>23.042.518</u>
	<u>23.832.160</u>	<u>23.598.556</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.516	3.133
Udbytte for regnskabsåret	4.250.000	5.000.000
Overføres til overført resultat	<u>2.529.423</u>	<u>2.896.712</u>
Disponeret i alt	<u>6.784.939</u>	<u>7.899.845</u>
4. Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar		<u>5.630.000</u>
Kostpris 31. december		<u>5.630.000</u>
Afskrivninger 1. januar		4.830.000
Årets afskrivninger		<u>200.000</u>
Afskrivninger 31. december		<u>5.030.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>600.000</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Maskiner, inventar og udlejningsbiler</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>Materielle anlægsaktiver under udførel- se og forudbe- talinge r for materielle anlægsaktiver</u>
Kostpris 1. januar	38.392.983	4.475.786	254.883
Tilgang	6.472.593	2.661.285	0
Afgang	-5.477.142	0	0
Overførsler	0	254.883	-254.883
Kostpris 31. december	<u>39.388.434</u>	<u>7.391.954</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 1. januar	23.167.754	2.690.618	0
Årets afskrivninger	3.671.333	504.087	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-1.492.289	0	0
Afskrivninger 31. december	<u>25.346.798</u>	<u>3.194.705</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>14.041.636</u>	<u>4.197.249</u>	<u>0</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>531.920</u>		

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
6. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Anskaffelsessum 1. januar	1.080	1.080
Kostpris 31. december	1.080	1.080
Opskrivninger 1. januar	37.424	28.803
Andel af årets resultat	10.516	8.033
Udbytte	-5.000	-4.900
Andel af urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko	296	5.488
Opskrivninger 31. december	43.236	37.424
Regnskabsmæssig værdi 31. december	44.316	38.504
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Stemmeandel
Ejendomsselskabet af 2006 ApS	Vejle	100 %
	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
7. Værdipapirer		
Kostpris 1. januar	95.300	95.300
Tilgang i årets løb	37.068	0
Afgang i årets løb	-58.232	0
Kostpris 31. december	74.136	95.300
Nedskrivninger 1. januar	-17.004	-22.054
Årets opskrivninger	4.110	5.050
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede værdipapirer	-4.394	0
Nedskrivninger 31. december	-17.288	-17.004
Regnskabsmæssig værdi 31. december	56.848	78.296

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
8. Deposita		
Kostpris 1. januar	3.152.000	3.130.400
Tilgang i årets løb	<u>44.000</u>	<u>21.600</u>
Kostpris 31. december	<u>3.196.000</u>	<u>3.152.000</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december	 <u>3.196.000</u>	 <u>3.152.000</u>
 9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Der er ikke modregnet acontobetalinger i igangværende arbejder.		
 10. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	482.858	333.918
Forudbetalt husleje	<u>539.700</u>	<u>0</u>
	<u>1.022.558</u>	<u>333.918</u>
 11. Aktiekapital		
Aktiekapitalen består af 2.000.000 aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
 12. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	935.986	860.429
Udskudt skat af årets resultat	<u>-84.506</u>	<u>75.557</u>
	<u>851.480</u>	<u>935.986</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	132.000	113.142
Materielle anlægsaktiver	734.715	821.767
Omsætningsaktiver	57.796	39.643
Skattemæssigt fradragsberettigede låneomkostninger mv.	<u>-73.031</u>	<u>-38.566</u>
	<u>851.480</u>	<u>935.986</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
13. Gæld til pengeinstitut		
Gæld til pengeinstitut i alt	842.270	1.351.727
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-520.000</u>	<u>-488.000</u>
	<u>322.270</u>	<u>863.727</u>
 Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	 <u>0</u>	 <u>0</u>
 14. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	10.041.585	11.597.898
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-10.041.585</u>	<u>-11.118.000</u>
	<u>0</u>	<u>479.898</u>
 Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	 <u>0</u>	 <u>0</u>
 15. Anden gæld		
Anden gæld i alt	1.364.000	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-358.000</u>	<u>0</u>
Anden gæld i alt	<u>1.006.000</u>	<u>0</u>
 Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	 <u>0</u>	 <u>0</u>
 16. Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af udlandsgæld	520.000	488.000
Kortfristet del af leasingforpligtelser	10.041.585	11.118.000
Kortfristet del af anden langfristet gæld	<u>358.000</u>	<u>0</u>
	<u>10.919.585</u>	<u>11.606.000</u>
 17. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetaling servicekontrakter	<u>3.247.042</u>	<u>3.530.766</u>
	<u>3.247.042</u>	<u>3.530.766</u>

Noter

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Maskiner, inventar og udlejningsbiler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 532 t.kr., jf. note 4, er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2017 udgør 480 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 49.787 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 20.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Immaterielle anlægsaktiver	600 t.kr.
Varebeholdninger	41.815 t.kr.
Tilgodehavender fra salg	15.198 t.kr.

19. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Demovogne, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 9.562 t.kr., er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. december 2017 udgør 9.562 t.kr.

Lejekontrakter:

Selskabet har 4 lejekontrakter på forretningsejendomme med en samlet årlig leje på 9.785 t.kr. pristalsreguleret. Heraf kan 3 lejekontrakter med en årlig leje på 6.588 t.kr. opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst pr. 1. januar 2020, mens 1 lejekontrakt med en årlig leje på 3.197 t.kr. kan opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst pr. 1. januar 2024.

Kautionsforpligtelser

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager i t.kr.	<u>117.490</u>
--	----------------

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

Garantiforpligtelser:

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

Noter

19. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Tilbagekøbsforpligtelse:

Selskabet har overfor kunder stillet tilbagekøbsgaranti på solgte vogne for i alt 560 t.kr. Tilbagekøbsforpligtelsen forventes at blive aktuel i perioden 1. januar 2018 - 31. december 2019. Selskabets ledelse skønner, at den samlede realisationsværdi minimum er på niveau med tilbagekøbsgarantien, hvorfor den reelle forpligtelse skønnes at ligge omkring 0 kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med JTP Holding ApS, CVR-nr. 37 45 71 40 som administrationselskab 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.

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 240 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.

20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

TCP Holding ApS, 7000 Fredericia	Aktionær
Jes Abrahamsen Holding ApS, 7200 Grindsted	Aktionær
JTP Holding ApS, 7000 Fredericia	Ultimativ modervirksomhed

Transaktioner

På balancedagen er der følgende mellemværender med nærtstående parter:

- Selskabet lejer lokaler i Give og Vejle hos tilknyttet virksomhed for en årlig leje på i alt 5.300 t.kr.

Noter

20. Nærtstående parter (fortsat)

Transaktioner (fortsat)

- Selskabet lejer lokaler i Fredericia hos Tom Carsten Pedersen for en årlig leje på i alt 2.496 t.kr.

- JTP Holding ApS, hvor der ultimo er et tilgodehavende på 2.128 t.kr. Pr. 31. december 2016 var der et tilgodehavende på 1.576 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteindtægt på 41 t.kr.

- TCP Holding ApS, hvor der ultimo er et tilgodehavende på 0 t.kr. Pr. 31. december 2016 var der et tilgodehavende hos på 525 t.kr. Der er i regnskabsåret ikke beregnet renter af mellemværendet.

- Ejendomsselskabet af 2006 ApS, hvor der ultimo er et tilgodehavende på 26 t.kr. Pr. 31. december 2016 var der et tilgodehavende på 0 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteindtægt på 2 t.kr.

- Ledelsesmedlemmer, der i regnskabsåret har købt for 1.747 t.kr. af selskabet, som vedrører bilhandler, reparationer og service. Ledelsesmedlemmerne har samlet solgt for 1.391 t.kr. til selskabet vedrørende bilhandler. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

Alle væsentlige mellemværender med nærtstående parter er i regnskabsåret forrentet med 2,5 %.

	2017	2016
21. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.375.420	4.251.281
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-313.667	-456.450
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-10.516	-8.033
Andre finansielle indtægter	-162.271	-89.644
Finansielle omkostninger	1.444.170	1.259.796
Kursreguleringer mv.	-6.520	-5.050
Skat af årets resultat	1.912.836	2.237.888
	7.239.452	7.189.788

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
22. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.867.581	-7.220.648
Ændring i tilgodehavender	-3.708.594	-7.207.482
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-4.421.492	10.429.348
Optagelse/afdrag, netto, af leasingforpligtelser vedrørende demo- og udlejningsvogne	-1.438.000	-4.404.000
	<u>-12.435.667</u>	<u>-8.402.782</u>