


Semler Fleet A/S
Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 31. Marts 2016

dirigent 

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar – 31. december	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Semler Fleet A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 9. februar 2016

Direktion:



Thomas Jöhncke
adm. direktør

Bestyrelse:



Jens Bjerrisgaard
formand



Kim Skovgaard Rasmussen



Henning Siersbæk

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Semler Fleet A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Semler Fleet A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 9. februar 2016

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31


Jens Otto Damgaard
statsautoriseret revisor


Lone Vindbjerg Larsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Semler Fleet A/S
Park Allé 355
2605 Brøndby

Telefon: 43 28 82 00
Hjemmeside: www.sem勒.dk

CVR-nr.: 27 74 97 63
Hjemsted: Brøndby

Bestyrelse

Jens Bjerrisgaard (formand)
Kim Skovgaard Rasmussen
Henning Siersbæk

Direktion

Thomas Jöhncke, adm. direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 31. marts 2016.

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er alene 100 % ejerskab af Semler Leasing A/S og 75 % ejerskab af Semler Bilfinans A/S

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold samt særlige forhold

Ledelsens forventninger til selskabets resultat blev indfriet i højere grad end forventet grundet resultat i datterselskabet Semler Leasing A/S.

Årets resultat

Årets resultat blev et overskud på 11.986 tkr., hvilket er tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer et overskud på 6-9 mio. kr. for 2016, men driftsaktiviteter i bilbranchen er forbundet med store usikkerheder og variationer, så til trods for det store interval kan der ske afvigelser herfra.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Semler Fleet A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet

I henhold til ÅRL § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskaberne for Semler Fleet A/S og dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for Semler Holding A/S, Park Allé 355, 2605 Brøndby.

Generelt om indregning og måling

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 for hvert enkelt regnskabelement nedenfor.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

I overensstemmelse med ÅRL § 32 er regnskabsposten andre eksterne omkostninger indeholdt i regnskabsposten bruttoresultat.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

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.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Semler Gruppens danske selskaber. Datterselskaber indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Det ultimative moderselskab Semler Holding A/S 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 selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af 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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens 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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses tidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder 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

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som enten gæld til eller tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.

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 alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2015	2014
Bruttoresultat		-40	368
Personaleomkostninger	1	0	-1.090
Resultat af primær drift		-40	-722
Resultat efter skat i dattervirksomheder	4	12.156	21.863
Finansielle omkostninger	2	-181	-220
Resultat før skat		11.935	20.921
Skat af årets resultat	3	51	229
Årets resultat		<u>11.986</u>	<u>21.150</u>

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	12.000	19.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	156	1.863
Overført resultat	-170	287
	<u>11.986</u>	<u>21.150</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2015	2014
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	45.493	53.337
		<u>45.493</u>	<u>53.337</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>45.493</u>	<u>53.337</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		54	163
Andre tilgodehavender		501	500
Udskudt skatteaktiv	6	4	6
		<u>559</u>	<u>669</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>559</u>	<u>669</u>
AKTIVER I ALT		<u>46.052</u>	<u>54.006</u>
PASSIVER			
Egenkapital			
Aktiekapital	5	600	600
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode		24.228	24.072
Overført resultat		275	445
Foreslået udbytte		12.000	19.000
Egenkapital i alt		<u>37.103</u>	<u>44.117</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7	7	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.942	9.880
Anden gæld		0	9
		<u>8.949</u>	<u>9.889</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>8.949</u>	<u>9.889</u>
PASSIVER I ALT		<u>46.052</u>	<u>54.006</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	8		
Ejerforhold	9		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Aktiekapital	Netto opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	600	22.209	158	12.000	34.967
Udloddet udbytte	0	0	0	-12.000	-12.000
Overført jf. resultatdisponering	0	1.863	287	19.000	21.150
Egenkapital 1. januar 2015	600	24.072	445	19.000	44.117
Udloddet udbytte	0	0	0	-19.000	-19.000
Overført jf. resultatdisponering	0	156	-170	12.000	11.986
Egenkapital 31. december 2015	600	24.228	275	12.000	37.103

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Personaleomkostninger

tkr.	2015	2014
Gager og lønninger	0	1.092
Andre omkostninger til social sikring	0	-2
	<u>0</u>	<u>1.090</u>
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigelse	<u>0</u>	<u>0</u>

Gager omfatter vederlag til moderselskabets direktion opkrævet som management fee.

2 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	181	220
	<u>181</u>	<u>220</u>

3 Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	-53	-229
Årets regulering af udskudt skat	2	0
(- = indtægt)	<u>-51</u>	<u>-229</u>

Sambeskatningsbidrag er for 2015 opgjort til 53 tkr., som indgår i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Årsregnskab 1. januar – 31. december

4 Kapitalandele i dattervirksomheder

tkr.	2015	2014
Kostpris 1. januar	9.265	9.265
Kostpris 31. december	9.265	9.265
Værdireguleringer 1. januar	44.072	35.209
Årets resultat	12.156	21.863
Modtaget udbytter fra dattervirksomheder	-20.000	-13.000
Værdireguleringer 31. december	36.228	44.072
Regnskabsmæssig værdi 31. december	45.493	53.337

Navn	Hjemsted	Stemme og ejerandel	Nominal aktiekapital	Egenkapital ultimo	Resultat før skat	Resultat efter skat
Semler Leasing A/S	Brøndby	100%	600	16.155	15.269	11.753
Semler Bilfinans A/S	Brøndby	75%	4.600	39.118	730	537
				55.273	15.999	12.290
Heraf minoritetsinteresser				-9.780	-182	-134
				45.493	15.817	12.156

5 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 600 aktier a' nominelt 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Aktiekapitalen er ikke ændret de seneste 5 år.

6 Udskudt skat

tkr.	2015	2014
Udskudt skat 1. januar	-6	-6
Regulering af udskudt skat	2	0
Udskudt skat 31. december (- = indtægt)	-4	-6

Årsregnskab 1. januar - 31. december

7 Gældsforpligtelser

tkr.	<u>Inden 1 år</u>	<u>1-5 år</u>	<u>Efter 5 år</u>
Gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.942	0	0
	<u>8.949</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Semler Gruppen A/S har indgået Cash Pool aftale med Danske Bank for selskaberne Skandinavisk Motor Co. A/S, Semler Retail A/S, Semler Retail Horsens A/S, Semler Ejendomme A/S, Semler Fleet A/S, Semler Leasing A/S, Semler Services A/S, SGA A/S og Skandinavisk Motor Co. Premium Import A/S. Selskabets solidariske hæftelse udgør 105,8 mio. kr. pr. 31. december 2015.

Semler Fleet A/S er momsmæssig fællesregistreret med Semler Gruppen A/S, Skandinavisk Motor Co. A/S, Semler Services A/S, Banevingen Ejendomme A/S, Semler Holding A/S, Semler Retail A/S, Banevingen 9 ApS, Semler Premium A/S, Skandinavisk Motor Co. Premium Import A/S, Banemarksvej Ejendomme A/S og Semler Ejendomme A/S. Disse selskaber hæfter solidarisk for selskabernes momstilsvar, som pr. 31.12.2015 udgør 175,3 mio. kr.

Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

9 Ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Semler Gruppen A/S, Park Allé 355, DK-2605 Brøndby · Hovedaktionær

Det ultimative moderselskab er Semler Holding A/S, der ejer 100% af aktiekapitalen i Semler Gruppen A/S.