

# A ét Auto Finans A/S

Brøndbytoften 7, 2605 Brøndby

CVR-nr. 28 28 43 57

## Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. april 2016.

---

Mette Christensen  
dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for A ét Auto Finans 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 9. marts 2016

### **Direktion**

Mette Christensen  
direktør

### **Bestyrelse**

Leif Johansen  
formand

Flemming Sven Hansen

Birgitte Elise Galten Johansen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til aktionærerne i A ét Auto Finans A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for A ét Auto Finans A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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 og pengestrømme 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

Holstebro, den 9. marts 2016

### **KRØYER PEDERSEN**

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

Søren Knudsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	A ét Auto Finans A/S Brøndbytoften 7 2605 Brøndby  Telefon: 36320000 Hjemmeside: <a href="http://www.AetAutoFinans.dk">www.AetAutoFinans.dk</a>  CVR-nr.: 28 28 43 57 Stiftet: 26. november 2004 Hjemsted: Brøndby Regnskabsår: 1. januar - 31. december 11. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Leif Johansen, formand Flemming Sven Hansen Birgitte Elise Galten Johansen
<b>Direktion</b>	Mette Christensen, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Modervirksomhed</b>	Leif Johansen Holding ApS

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i finansiering og udlejning af nye og brugte biler.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 7.636 t.kr. mod 6.440 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.583 t.kr. mod 1.742 t.kr. sidste år.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 13.514 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 10,1 % af de samlede aktiver på 134.220 t.kr., hvilket er et fald på 0,3 procentpoint i forhold til sidste år.

### **Særlige risici**

#### **Kreditrisici**

Selskabets kreditrisici består i kundernes evne til at overholde indgåede aftaler. For at mindske denne risiko kreditvurderes alle nye kunder i henhold til selskabets til enhver tid gældende kreditpolitik.

### **Den forventede udvikling**

Selskabet forventer i det kommende år en mindre stigning i aktivitetsniveauet samt en mindre stigning i porteføljen af finansierede biler.

På baggrund heraf forventes et stort set uændret resultat i det kommende regnskabsår samt en stigende egenkapital. Herudover forventer selskabet fortsat at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for A ét Auto Finans A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Opstillingen af resultatopgørelsen er ændret fra tidligere artsopdelt til nu funktionsopdelt, og der er foretaget ændring af sammenligningstallene. Ændringerne har ikke påvirket årets resultat og egenkapital.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### **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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder primære finansielle indtægter og primære finansielle omkostninger og driftsomkostninger på biler.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Indtægter fra finansielle leasingkontrakter indregnes på baggrund af en skønnet effektiv rente og indgår i resultatopgørelsen under omsætning.

Avancer ved salg af leasingaktiver indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Fortjeneste føres som nettoomsætning.

Finansielle omkostninger og driftsomkostninger på biler omfatter finansielle omkostninger på langfristede gældsforpligtelser, som er anvendt til finansiering af biler, tab på tilgodehavender samt driftsomkostninger på biler og provisionsomkostninger.

### **Salgsomkostninger**

I salgsomkostninger indregnes omkostninger til reklame- og markedsføring.

### **Administrationsomkostninger**

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

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser (exkl. renter vedrørende finansiering af biler). 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 på 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).

## **Balancen**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Andre tilgodehavender**

Andre tilgodehavender består af tilgodehavende leasingkontrakter, tilgodehavende købekontrakter samt deposita, som måles til amortiseret kostpris.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor selskabet er leasinggiver, indregnes under andre tilgodehavender til en skønnet nettoinvestering i leasingkontrakterne med fradrag af amortisering (afdrag), som beregnes efter annuitetsprincippet over leasingperioden. Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af en skønnet effektiv rente i leasingkontrakterne og indgår i resultatopgørelsen under omsætning. Fortjeneste ved salg af leasingaktiver føres som nettoomsætning.

Finansielle leasingkontrakter med løbetid på 12 måneder og derunder medtages som omsætningsaktiver under andre tilgodehavender.

Tilgodehavende købekontrakter indregnes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af medtagne gebyrer og provisioner, der knytter sig til etableringen. Tilgodehavender måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

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

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

Selskabets leasingaftaler og købekontrakter bliver løbende underkastet en kritisk vurdering for at afdække eventuelle risici ved tab.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealisationseværdien lavere end anskaffelsesprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

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

Nedskrivning på tilgodehavender til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Værdipapirer**

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

### **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 A ét Auto Finans 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **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.

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

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

#### **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 virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af 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 pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>7.636.314</b>	<b>6.440.165</b>
Salgsomkostninger	-46.097	-19.978
Administrationsomkostninger	-4.238.590	-4.057.283
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>3.351.627</b>	<b>2.362.904</b>
Andre finansielle indtægter	97.478	5.322
Andre finansielle omkostninger	-18.867	-65
<b>Resultat før skat</b>	<b>3.430.238</b>	<b>2.368.161</b>
Skat af årets resultat	-846.992	-625.988
<b>Årets resultat</b>	<b>2.583.246</b>	<b>1.742.173</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	650.000	0
Overføres til overført resultat	1.933.246	1.742.173
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.583.246</b>	<b>1.742.173</b>

**Balance 31. december**


---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Andre tilgodehavender	109.813.689	89.541.019
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>109.813.689</u>	<u>89.541.019</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>109.813.689</u></b>	<b><u>89.541.019</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Handelsvarer	5.204.186	2.375.194
Varebeholdninger i alt	<u>5.204.186</u>	<u>2.375.194</u>
Tilgodehavende selskabsskat	328.814	0
Andre tilgodehavender	18.482.426	12.322.674
Tilgodehavender i alt	<u>18.811.240</u>	<u>12.322.674</u>
Værdipapirer	0	989.600
Værdipapirer i alt	<u>0</u>	<u>989.600</u>
Likvide beholdninger	390.725	199.998
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>24.406.151</u></b>	<b><u>15.887.466</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>134.219.840</u></b>	<b><u>105.428.485</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>		
1 Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
2 Overført resultat	11.863.555	9.930.309
3 Foreslået udbytte for regnskabsåret	650.000	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>13.513.555</u></b>	<b><u>10.930.309</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	746.742	807.936
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>746.742</u></b>	<b><u>807.936</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
4 Gæld til pengeinstitut	42.161.886	13.898.218
4 Gæld til tilknyttede virksomheder	60.541.499	63.519.328
4 Anden gæld	4.576.470	4.630.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>107.279.855</u>	<u>82.047.546</u>
4 Kortfristet del af langfristet gæld	0	1.000.000
Gæld til pengeinstitut	30.730	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	588.861	922.498
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.136.543	1.369.680
Selskabsskat	0	1.013.492
Anden gæld	10.923.554	7.337.024
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>12.679.688</u>	<u>11.642.694</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>119.959.543</u></b>	<b><u>93.690.240</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>134.219.840</u></b>	<b><u>105.428.485</u></b>
<b>5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>6 Eventualposter</b>		

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Årets resultat	2.583.246	1.742.173
7 Reguleringer	768.381	620.731
8 Ændring i driftskapital	-5.968.988	2.687.278
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-2.617.361	5.050.182
Renteindbetalinger og lignende	97.478	5.322
Renteudbetalinger og lignende	-18.867	-65
Pengestrøm fra ordinær drift	-2.538.750	5.055.439
Betalt selskabsskat	-2.250.492	677.675
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-4.789.242</b>	<b>5.733.114</b>
Salg af materielle anlægsaktiver	0	5.772.500
Køb af finansielle anlægsaktiver	-20.272.670	-5.202.129
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-20.272.670</b>	<b>570.371</b>
Optagelse af langfristet gæld	28.263.667	5.200.423
Afdrag på langfristet gæld	-4.031.358	-10.514.811
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>24.232.309</b>	<b>-5.314.388</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-829.603</b>	<b>989.097</b>
Likvider 1. januar	1.189.598	200.501
<b>Likvider 31. december</b>	<b>359.995</b>	<b>1.189.598</b>
 <b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	390.725	199.998
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-30.730	0
Værdipapirer	0	989.600
<b>Likvider 31. december</b>	<b>359.995</b>	<b>1.189.598</b>



## Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>1. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. januar	1.000.000	1.000.000
	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>

Aktiekapitalen består af 1.000.000 aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

<b>2. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	9.930.309	8.188.136
Årets overførte resultat	1.933.246	1.742.173
	<b><u>11.863.555</u></b>	<b><u>9.930.309</u></b>

<b>3. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte for regnskabsåret	650.000	0
	<b><u>650.000</u></b>	<b><u>0</u></b>

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
<b>4. Gældsforpligtelser</b>				
Gæld til pengeinstitut	0	42.161.886	42.161.886	14.898.218
Lang gæld tilknyttede virksomheder	0	60.541.499	60.541.499	63.519.328
Anden langfristet gæld	0	4.576.470	4.576.470	4.630.000
	<b><u>0</u></b>	<b><u>107.279.855</u></b>	<b><u>107.279.855</u></b>	<b><u>83.047.546</u></b>

## 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for toldkredit hos SKAT, er der stillet sikkerhed i likvid konto, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 200 t.kr.

## Noter

---

### 6. Eventualposter

#### Lejekontrakter

Selskabet har påtaget sig lejeforpligtelser af lejede lokaler, som på statusdagen kan opgøres til 149 t.kr. pt. år. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Leif Johansen Holding ApS 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.

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse overfor SKAT fremgår af administrationselskabets årsregnskab, hvortil der henvises.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>7. Reguleringer</b>		
Andre finansielle indtægter	-97.478	-5.322
Andre finansielle omkostninger	18.867	65
Skat af årets resultat	<u>846.992</u>	<u>625.988</u>
	<b><u>768.381</u></b>	<b><u>620.731</u></b>
 <b>8. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-2.828.992	1.740.211
Ændring i tilgodehavender	-6.159.752	-804.154
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>3.019.756</u>	<u>1.751.221</u>
	<b><u>-5.968.988</u></b>	<b><u>2.687.278</u></b>