

A ét Auto Finans A/S

Brøndbytoften 7, 2605 Brøndby

CVR-nr. 28 28 43 57

Årsrapport

2016

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

Mette Christensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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 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.

Brøndby, den 29. maj 2017

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A ét Auto Finans A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på note 8 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet har modtaget et krav fra SKAT, der er påklaget. Det endelige udfald af forholdet kan ikke afgøres på nuværende tidspunkt, og der er ikke hensat noget beløb i årsregnskabet til dækning af et eventuelt endeligt krav.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

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 noteplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

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 29. maj 2017

KRØYER PEDERSEN

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

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	A ét Auto Finans A/S Brøndbytoften 7 2605 Brøndby Telefon: 36320000 Hjemmeside: www.AetAutoFinans.dk CVR-nr.: 28 28 43 57 Stiftet: 26. november 2004 Hjemsted: Brøndby Regnskabsår: 1. januar - 31. december 12. regnskabsår
Bestyrelse	Leif Johansen, formand Flemming Sven Hansen Birgitte Elise Galten Johansen
Direktion	Mette Christensen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	Leif Johansen Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets 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 8.895 t.kr. mod 7.636 t.kr. sidste år.

Årets resultat har i 2016 udgjort et overskud på 2.645 t.kr. mod et overskud sidste år på 2.583 t.kr.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 128.113 t.kr. mod 134.220 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 6.107 t.kr. Faldet i balancesummen skyldes et fald i tilgodehavender vedrørende finansiering og udlejning af biler.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 15.509 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 12,1 % af de samlede aktiver på 128.113 t.kr., hvilket er en stigning på 2,0 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.

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.

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser (ekskl. renter vedrørende finansiering af biler), 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 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

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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.

Værdipapirer

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	8.895.280	7.636.314
Salgsomkostninger	-59.342	-46.097
Administrationsomkostninger	<u>-5.231.293</u>	<u>-4.238.590</u>
Resultat før finansielle poster	3.604.645	3.351.627
Andre finansielle indtægter	9.000	97.478
Andre finansielle omkostninger	<u>-209.784</u>	<u>-18.867</u>
Resultat før skat	3.403.861	3.430.238
Skat af årets resultat	<u>-758.737</u>	<u>-846.992</u>
Årets resultat	<u>2.645.124</u>	<u>2.583.246</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	660.000	650.000
Overføres til overført resultat	<u>1.985.124</u>	<u>1.933.246</u>
Disponeret i alt	<u>2.645.124</u>	<u>2.583.246</u>

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
Andre tilgodehavender	99.935.094	109.813.689
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>99.935.094</u>	<u>109.813.689</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>99.935.094</u>	<u>109.813.689</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	5.134.014	5.204.186
Varebeholdninger i alt	<u>5.134.014</u>	<u>5.204.186</u>
Tilgodehavende selskabsskat	0	328.814
Andre tilgodehavender	21.996.746	18.482.426
Tilgodehavender i alt	<u>21.996.746</u>	<u>18.811.240</u>
Værdipapirer	764.100	0
Værdipapirer i alt	<u>764.100</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	282.998	390.725
Omsætningsaktiver i alt	<u>28.177.858</u>	<u>24.406.151</u>
Aktiver i alt	<u>128.112.952</u>	<u>134.219.840</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
2	Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
3	Overført resultat	13.848.679	11.863.555
4	Foreslået udbytte for regnskabsåret	660.000	650.000
	Egenkapital i alt	<u>15.508.679</u>	<u>13.513.555</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	86.013	746.742
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>86.013</u>	<u>746.742</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitut	35.477.687	42.161.886
	Gæld til tilknyttede virksomheder	57.403.959	60.541.499
	Anden gæld	4.271.080	4.576.470
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>97.152.726</u>	<u>107.279.855</u>
5	Gældsforpligtelser	0	0
	Gæld til pengeinstitut	18.353	30.730
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.198.340	588.861
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	566.507	1.136.543
	Gæld til tilknyttet virksomhed	591.334	0
	Selskabsskat	246.672	0
	Anden gæld	12.744.328	10.923.554
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>15.365.534</u>	<u>12.679.688</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>112.518.260</u>	<u>119.959.543</u>
	Passiver i alt	<u>128.112.952</u>	<u>134.219.840</u>
6	Medarbejderforhold		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	2.645.124	2.583.246
9 Reguleringer	959.521	768.381
10 Ændring i driftskapital	-992.597	-5.968.988
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.612.048	-2.617.361
Renteindbetalinger og lignende	9.000	97.478
Renteudbetalinger og lignende	-209.784	-18.867
Pengestrøm fra ordinær drift	2.411.264	-2.538.750
Betalt selskabsskat	-843.980	-2.250.492
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.567.284	-4.789.242
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-20.272.670
Salg af finansielle anlægsaktiver	9.878.595	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	9.878.595	-20.272.670
Optagelse af langfristet gæld	0	28.263.667
Afdrag på langfristet gæld	-10.127.129	-4.031.358
Betalt udbytte	-650.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-10.777.129	24.232.309
Ændring i likvider	668.750	-829.603
Likvider 1. januar	359.995	1.189.598
Likvider 31. december	1.028.745	359.995
Likvider		
Likvide beholdninger	282.998	390.725
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-18.353	-30.730
Værdipapirer	764.100	0
Likvider 31. december	1.028.745	359.995

Noter

1. Bruttofortjeneste

I bruttofortjeneste er der indeholdt renteomkostninger til tilknyttede virksomheder på i alt 2.362.460 kr.

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
2. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar	1.000.000	1.000.000
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
3. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	11.863.555	9.930.309
Årets overførte resultat	1.985.124	1.933.246
	<u>13.848.679</u>	<u>11.863.555</u>
4. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	650.000	0
Udloddet udbytte	-650.000	0
Udbytte for regnskabsåret	660.000	650.000
	<u>660.000</u>	<u>650.000</u>

5. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>
Gæld til pengeinstitut	0	35.477.687	35.477.687	42.161.886
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	57.403.959	57.403.959	60.541.499
Anden gæld	0	4.271.080	4.271.080	4.576.470
	<u>0</u>	<u>97.152.726</u>	<u>97.152.726</u>	<u>107.279.855</u>

Noter

	2016	2015
6. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	6	6

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for toldkredit hos SKAT er der stillet sikkerhed i likvid konto, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 200 t.kr.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Krav fra SKAT vedrørende registreringsafgift

Selskabet har modtaget et krav i niveauet 9 – 10 mio. kr. fra SKAT vedrørende primært forholds­mæssig registreringsafgift ved leasing af køretøjer. Kravet er påklaget til SKAT, da der ikke er enighed om kravet. Det endelige udfald af forholdet kan ikke afgøres på nuværende tidspunkt, og der er ikke hensat noget beløb i årsregnskabet til dækning af et eventuelt endeligt krav.

Lejekontrakter

Selskabet har påtaget sig leje­forpligtelser af lejede lokaler, som på statusdagen kan opgøres til 151 t.kr. pr. år. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Leif Johansen Holding ApS, CVR-nr. 27 08 18 51 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.

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 88 t.kr.

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

Noter

8. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
9. Reguleringer		
Andre finansielle indtægter	-9.000	-97.478
Andre finansielle omkostninger	209.784	18.867
Skat af årets resultat	<u>758.737</u>	<u>846.992</u>
	<u>959.521</u>	<u>768.381</u>
10. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	70.172	-2.828.992
Ændring i tilgodehavender	-3.514.320	-6.159.752
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>2.451.551</u>	<u>3.019.756</u>
	<u>-992.597</u>	<u>-5.968.988</u>