


Semler Leasing A/S

Årsrapport 2015

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

dirigent 

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

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

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Semler Leasing 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 Leasing A/S
Park Allé 355
2605 Brøndby

Telefon: 43 28 82 00
Hjemmeside: www.semmler.dk

CVR-nr.: 32 06 18 77
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.

Hoved- og nøgletal

mio. kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Resultat af primær drift	17,6	30,1	20,6	14,6	7,5
Resultat af finansielle poster	-2,3	-2,4	-2,4	-3,5	-4,8
Resultat før skat	15,3	27,7	18,2	11,1	2,7
Årets resultat	11,8	20,9	13,6	8,3	2,0
Balance					
Anlægsaktiver	103,5	91,0	107,7	97,9	140,7
Omsætningsaktiver	22,4	28,4	24,7	24,8	34,8
Aktiver i alt (balancesum)	125,9	119,4	132,4	122,7	175,5
Aktiekapital	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6
Egenkapital	16,2	24,4	16,5	10,9	2,6
Hensatte forpligtelser	1,1	0,2	3,4	7,7	7,4
Kortfristede gældsforpligtelser	108,6	94,8	112,5	104,1	165,5
Investering i materielle anlægsaktiver					
	173,9	145,1	151,6	189,7	229,2
Nøgletal					
Afkastgrad	14,3%	23,9%	16,2%	9,8%	5,5%
Likviditetsgrad	20,6%	30,0%	22,0%	23,8%	21,0%
Soliditetsgrad	12,9%	20,4%	12,5%	8,9%	1,5%
Egenkapitalforrentning	58,1%	102,2%	99,3%	123,0%	160,0%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	0	0	0	0	0

Nøgletallene er beregnet efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Beretning

Hovedaktivitet

Semler Leasing A/S administrerer udvalgte dele af Semler Gruppens flåde af interne biler. Derudover varetager selskabet også drift og ejerskab af leasingbiler til Semler Gruppens selskaber og medarbejdere. Selskabets aktivitet varetages af søsterselskab mod afregning af administrations fee.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold samt særlige forhold

Ledelsens forventninger til selskabets resultat blev indfriet i højere grad end forventet grundet fortsat høj aktivitet og gunstige markedsforhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen særlige usikkerheder ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

Årets resultat

Årets resultat blev et overskud på 11.753 tkr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer et overskud i 2016 på 6-9 mio. kr., 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 Leasing A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomhed (mellemstor).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet

Semler Leasing A/S indgår i koncernregnskabet for Semler Holding A/S, Park Alle 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 regnskabsselement 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 regnskabsposterne nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til varer og andre eksterne omkostninger sammendraget til regnskabsposten bruttoresultat.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen efter følgende kriterier:

- Lejeindtægter indregnes lineært over leasingkontraktens løbetid.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

- Indtægter ved salg omfatter endvidere salg af leasingbiler, som selskabet har tilbagekøbt fra tredjepart. Salg af leasingbiler indregnes hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til varer

I omkostninger til varer indregnes omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til handelsvarer samt ændringer i beholdninger af handelsvarer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder omkostninger af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... 3-5 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris, svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelse. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

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 eller tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til udskudt skat, tilbagekøbsforpligtelser m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi. Såfremt opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Der er i henhold til ÅRL § 86 stk. 4 ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, da Semler Leasing A/S indgår i pengestrømsopgørelsen for Semler Holding A/S.

Nøgletal

Der henvises til opstillingen på side 5. Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og nøgletal 2015".

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

Afkastgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig balancesum}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2015	2014
Bruttoresultat		49.014	68.433
Personaleomkostninger	1	-1.249	0
Af- og nedskrivninger	5	-29.120	-36.446
Andre driftsomkostninger		-1.075	-1.927
Resultat af primær drift		17.570	30.060
Finansielle indtægter	2	108	67
Finansielle omkostninger	3	-2.409	-2.443
Resultat før skat		15.269	27.684
Skat af årets resultat	4	-3.516	-6.825
Årets resultat		11.753	20.859

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	12.000	20.000
Overført resultat	-247	859
	11.753	20.859

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	2015	2014
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	5		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		103.482	91.037
		<u>103.482</u>	<u>91.037</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>103.482</u>	<u>91.037</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Handelsvarer		0	158
		<u>0</u>	<u>158</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		904	654
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.215	21.433
Andre tilgodehavender		11.236	5.168
Periodeafgrænsningsposter	6	40	0
Udskudt skatteaktiv	8	0	987
		<u>22.395</u>	<u>28.242</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>22.395</u>	<u>28.400</u>
AKTIVER I ALT		<u>125.877</u>	<u>119.437</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	2015	2014
PASSIVER			
Egenkapital			
Aktiekapital	7	600	600
Overført resultat		3.555	3.802
Foreslået udbytte		12.000	20.000
Egenkapital i alt		<u>16.155</u>	<u>24.402</u>
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat	8	1.082	0
Andre hensatte forpligtelser	9	0	238
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.082</u>	<u>238</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter	10	71.965	91.130
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.098	2.411
Gæld til tilknyttede virksomheder		33.320	39
Anden gæld		1.874	946
Periodeafgrænsningsposter	11	383	271
		<u>108.640</u>	<u>94.797</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>108.640</u>	<u>94.797</u>
PASSIVER I ALT		<u>125.877</u>	<u>119.437</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	600	2.943	13.000	16.543
Udloddet udbytte	0	0	-13.000	-13.000
Overført jf. resultatdisponering	0	859	20.000	20.859
Egenkapital 1. januar 2015	600	3.802	20.000	24.402
Udloddet udbytte	0	0	-20.000	-20.000
Overført jf. resultatdisponering	0	-247	12.000	11.753
Egenkapital 31. december 2015	600	3.555	12.000	16.155

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Personaleomkostninger

tkr.	2015	2014
Gager og lønninger	1.249	0
Vederlag til direktion	421	0
Vederlag til bestyrelse	0	0
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigelse	0	0

Gager omfatter vederlag til moderselskabets direktion opkrævet som management fee.

2 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	80	33
Øvrige finansielle indtægter	28	34
	108	67

3 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	10
Øvrige finansielle omkostninger	2.409	2.433
	2.409	2.443

4 Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	1.441	6.500
Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	6	0
Årets regulering af udskudt skat	2.012	271
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	-6	0
Regulering af udskudt skat som følge af ændret skattesats	63	54
(- = indtægt)	3.516	6.825

Sambeskatningsbidrag er for 2015 opgjort til 1.441 tkr., som indgår i gæld til tilknyttede virksomheder

Årsregnskab 1. januar - 31. december

5 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar	103.832
Tilgang	173.892
Afgang	-166.696
Kostpris 31. december	<u>111.028</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	12.795
Af- og nedskrivninger	29.120
Tilbageførte afskrivninger vedr. afgang	-34.369
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>7.546</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>103.482</u>
Heraf finansielt leasede aktiver	<u>69.000</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

7 Aktiekapital

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

De seneste 5 års ændringer kan specificeres således:

	2015	2014	2013	2012	2011
Saldo 1. januar	<u>600</u>	<u>600</u>	<u>600</u>	<u>600</u>	<u>500</u>
Kontant kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>100</u>
Saldo 31. december	<u>600</u>	<u>600</u>	<u>600</u>	<u>600</u>	<u>600</u>

8 Udskudt skat

tkr.	2015	2014
Udskudt skat 1. januar	-987	-1.312
Regulering af udskudt skat som følge af ændret skattesats	63	54
Reguleringer vedrørende tidligere år	-6	0
Årets regulering af udskudt skat	<u>2.012</u>	<u>271</u>
Udskudt skat 31. december (- = indtægt)	<u>1.082</u>	<u>-987</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

9 Andre hensatte forpligtelser

tkr.	2015	2014
Andre hensatte forpligtelser 1. januar	238	3.354
Anvendt i året	-238	-3.116
Hensat for året	0	0
Andre hensatte forpligtelser 31. december	0	238

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til tab vedrørende tilbagekøbsforpligtelser på biler.

10 Gældsforpligtelser

	Inden 1 år	1-5 år	Efter 5 år
Kreditinstitutter	71.965	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.098	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	33.320	0	0
Anden gæld	1.874	0	0
Periodeafgrænsningsposter	383	0	0
	108.640	0	0

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalinger fra kunder vedrørende mini leasebiler.

12 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.

Selskabet har en tvist med SKAT om efterbetaling af registreringsafgift. Beløbet er opkrævet af SKAT og derfor indbetalt, men sagen er nøje vurderet og drøftet med selskabets rådgiver med udgangspunkt i lovgivningen, som klart underbygger, at der ikke er grundlag for SKATs opkrævning. Beløbet er derfor indregnet som et tilgodehavende.

Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Andre anlæg driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 69,0 mio. kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. december 2015 udgør 72,0 mio. kr.

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse og ejerforhold

Semler Fleet 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, som ejer 100% af aktiekapitalen i Semler Fleet A/S.

Øvrige nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter herudover den øvrige bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt visse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere virksomheder i Semler Gruppen.

Selskabets transaktioner med nærtstående parter

Selskabets transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Semler Fleet A/S, Park Allé 355, DK-2605 Brøndby