

## **Amager Billand A/S**

Englandsvej 51  
2300 København S

CVR-nr. 32 47 18 54

### **Årsrapport for 2015/16**

(7. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 3. marts 2017

---

Saqib Mustafa  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6

## **Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Noter til årsrapporten	16

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Amager Billand A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 3. marts 2017

### **Direktion**

Saqib Mustafa

### **Bestyrelse**

Farah Saqib

Saqib Mustafa

Søren Drachmann Lyngsø

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Til kapitalejeren i Amager Billand A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Amager Billand A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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 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, 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 3. marts 2017

CVR-nr. 33 25 68 76

 Crowe Horwath.

Lasse Nørgård  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Amager Billand A/S Englandsvej 51 2300 København S  CVR-nr.: 32 47 18 54 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemsted: København
<b>Bestyrelse</b>	Farah Saqib Saqib Mustafa Søren Drachmann Lyngsø
<b>Direktion</b>	Saqib Mustafa
<b>Revision</b>	Crowe Horwath Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Rygårds Allé 104 2900 Hellerup
<b>Koncernregnskab</b>	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet T-ABL Holding ApS.

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	11.994	7.853	8.691	10.534	11.271
Resultat af ordinær drift	3.042	2.398	3.094	5.298	6.631
Resultat af finansielle poster	-175	-1.075	-913	-712	-807
Årets resultat	2.261	838	1.622	3.431	4.325
<b>Balance</b>					
Balancesum	49.345	47.302	40.132	50.990	38.482
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.459	-2.462	-232	-74	-376
Egenkapital	14.106	11.845	11.005	9.384	7.753
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	6,3%	5,5%	6,8%	11,8%	16,4%
Soliditetsgrad	28,6%	25,0%	27,4%	18,4%	20,1%
Forrentning af egenkapital	17,4%	7,3%	15,9%	40,0%	77,4%

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter er handel med automobiler med tilhørende klargøring samt servicering på eget værksted.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 2.261.155, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 14.106.224.

### ***Risici***

Der foreligger ingen særlige risici udover almindelige forekommende risici inden for branchen.

### ***Forventninger til fremtiden***

Selskabet forventer en stigning i omsætningen samt resultat før skat for 2016/17.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Amager Billand A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 hver enkelt regnskabspost 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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### Skat af årets resultat

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Goodwill*

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	år
Indretning af lejede lokaler	5	år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende finansielt leasede aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er 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 mv.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver**

Kapitalandele måles til kostpris.

### **Varebeholdninger**

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

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

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

#### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser 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, så 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, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

#### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

#### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

**Resultatopgørelse**  
**1. oktober 2015 - 30. september 2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> kr.	<u>2014/2015</u> t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>11.994.393</b>	<b>7.853</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-8.092.688</u>	<u>-5.070</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>3.901.705</b>	<b>2.783</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-859.923</u>	<u>-385</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>3.041.782</b>	<b>2.398</b>
Finansielle indtægter	3	421.969	460
Finansielle omkostninger	4	<u>-597.133</u>	<u>-1.535</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.866.618</b>	<b>1.323</b>
Skat af årets resultat	5	<u>-605.463</u>	<u>-485</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.261.155</u></b>	<b><u>838</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>2.261.155</u>	<u>838</u>
		<b><u>2.261.155</u></b>	<b><u>838</u></b>

## Balance pr. 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		150.000	200
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>150.000</b>	<b>200</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		654.688	490
Indretning af lejede lokaler		2.858.416	2.374
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>3.513.104</b>	<b>2.864</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		20.000	0
Deposita		85.000	918
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>105.000</b>	<b>918</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>3.768.104</b>	<b>3.982</b>
<b>Varebeholdninger</b>	8	<b>30.682.726</b>	<b>28.649</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.353.177	2.647
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.811.320	10.617
Andre tilgodehavender		3.854	28
Udskudt skatteaktiv	11	153.025	606
Periodeafgrænsningsposter	9	58.695	266
<b>Tilgodehavender</b>		<b>14.380.071</b>	<b>14.164</b>
Værdipapirer		1.426	1
<b>Værdipapirer</b>		<b>1.426</b>	<b>1</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>512.992</b>	<b>506</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>45.577.215</b>	<b>43.320</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>49.345.319</b>	<b>47.302</b>

## Balance pr. 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat		13.606.224	11.345
<b>Egenkapital</b>	10	<u>14.106.224</u>	<u>11.845</u>
Hensættelse til udskudt skat	11	<u>0</u>	<u>335</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<u>0</u>	<u>335</u>
Kreditinstitutter		10.540.226	4.150
Leasingforpligtelser		9.819.092	5.759
Modtagne forudbetalinger fra kunder		550.000	360
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.983.320	11.086
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.057.417	4.585
Anden gæld		<u>6.289.040</u>	<u>9.182</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u>35.239.095</u>	<u>35.122</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>35.239.095</u>	<u>35.122</u>
<b>Passiver i alt</b>		<u>49.345.319</u>	<u>47.302</u>
Eventualposter m.v.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		



## Pengestrømsopgørelse

### 1. oktober 2015 - 30. september 2016

	Note	2015/2016	2014/2015
		kr.	t.kr.
Årets resultat		2.261.155	838
Reguleringer	15	1.640.548	1.945
Ændring i driftskapital	16	-5.253.580	3.141
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-1.351.877</b>	<b>5.924</b>
Renter netto og lignende		-175.163	-1.074
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-1.527.040</b>	<b>4.850</b>
Betalt selskabsskat		-488.224	-821
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-2.015.264</b>	<b>4.029</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.458.940	-2.462
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		813.457	-21
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-645.483</b>	<b>-2.483</b>
Udlån til koncernvirksomheder		-194.929	-3.885
Lån fra hovedaktionær		-3.528.054	2.942
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-3.722.983</b>	<b>-943</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-6.383.730</b>	<b>603</b>
Likvide beholdninger		505.919	2
Værdipapirer		1.196	51
Kassekredit		-4.149.193	-4.298
Likvider 1. oktober 2015		-3.642.078	-4.245
<b>Likvider 30. september 2016</b>		<b>-10.025.808</b>	<b>-3.642</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		512.992	506
Værdipapirer		1.426	1
Kassekredit		-10.540.226	-4.149
<b>Likvider 30. september 2016</b>		<b>-10.025.808</b>	<b>-3.642</b>

## Noter

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	kr.	t.kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger	7.763.191	4.808
Social sikring og andre personaleomkostninger	<u>329.497</u>	<u>262</u>
	<b><u>8.092.688</u></b>	<b><u>5.070</u></b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b><u>445.838</u></b>	<b><u>300.000</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>21</u>	<u>15</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	50.000	50
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>809.923</u>	<u>335</u>
	<b><u>859.923</u></b>	<b><u>385</u></b>
der fordeler sig således:		
Goodwill	50.000	50
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	542.870	293
Indretning af lejede lokaler	<u>267.053</u>	<u>42</u>
	<b><u>859.923</u></b>	<b><u>385</u></b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	421.969	459
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>1</u>
	<b><u>421.969</u></b>	<b><u>460</u></b>

## Noter

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	kr.	t.kr.
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>597.133</u>	<u>1.535</u>
	<b><u>597.133</u></b>	<b><u>1.535</u></b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	488.224	821
Årets udskudte skat	<u>117.239</u>	<u>-336</u>
	<b><u>605.463</u></b>	<b><u>485</u></b>
<b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2015		<u>500.000</u>
Kostpris 30. september 2016		<u>500.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015		300.000
Årets afskrivninger		<u>50.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2016		<u>350.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>		<b><u>150.000</u></b>

## Noter

### 7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. oktober 2015	1.887.246	2.708.209
Tilgang i årets løb	432.192	1.026.748
Kostpris 30. september 2016	2.319.438	3.734.957
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	1.397.697	333.671
Årets afskrivninger	267.053	542.870
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	1.664.750	876.541
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>654.688</b>	<b>2.858.416</b>

### 8 Varebeholdninger

I varebeholdningen indgår leasingaktiver med

2015/16	2014/15
kr.	t.kr.
9.819.092	5.759
<b>9.819.092</b>	<b>5.759</b>

### 9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

## Noter

### 10 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	500.000	11.345.069	11.845.069
Årets resultat	0	2.261.155	2.261.155
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>13.606.224</u></b>	<b><u>14.106.224</u></b>

Selskabskapitalen består af 5.000 aktier à nominelt kr. 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 11 Hensættelse til udskudt skat

Immaterielle anlægsaktiver	17.347	28
Materielle anlægsaktiver	-95.285	83
Varebeholdninger	-88.000	-440
Periodeafgrænsningsposter	12.913	58
Overført til udskudt skatteaktiv	153.025	606
	<b><u>0</u></b>	<b><u>335</u></b>

#### Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	<u>153.025</u>	<u>606</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b><u>153.025</u></b>	<b><u>606</u></b>

Forfaldstidspunkterne for udskudt skat forventes at blive:

0-1 år	0	0
1-5 år	153.025	270
>5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Udskudt skat 30. september 2016</b>	<b><u>153.025</u></b>	<b><u>270</u></b>

## Noter

### 12 Eventualposter m.v.

Selskabets pengeinstitut har stillet sikkerhed overfor SKAT på t.kr. 200 samt overfor en hovedleverandør på t.kr. 100.

Huslejeforpligtelse andrager t.kr. 1.091.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for selskabsskat.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler. Den samlede forpligtelse andrager t.kr. 190 i restløbetiden.

Selskabet har stillet kaution for søsterselskabet Butik Torben A/S' bankgæld til Nykredit Bank. Søsterselskabets gæld til Nykredit Bank udgør pr. 30. september 2016 t.kr. 0.

### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for en leverandør, er der givet virksomhedspant på t.kr. 6.000 med sikkerhed i varelager.

Til sikkerhed for kassekredit i Nykredit Bank, maksimalt t.kr. 9.900, trukket med t.kr. 10.039 pr. 30. september 2016, er der givet virksomhedspant på t.kr. 7.500 med sikkerhed i tilgodehavender fra salg, varelager, materielle og finansielle anlægsaktiver og goodwill.

Ud af selskabets likvide beholdninger pr. 30. september 2016 på t.kr. 513, er t.kr. 500 stillet til sikkerhed overfor leverandører.

### 14 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

T-ABL Holding ApS  
Englandsvej 51  
2300 København S

## Noter

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	kr.	t.kr.
<b>15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-421.970	-460
Finansielle omkostninger	597.133	1.535
Af- og nedskrivninger	859.922	385
Skat af årets resultat	605.463	485
	<u><b>1.640.548</b></u>	<u><b>1.945</b></u>
<b>16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-2.034.071	-534
Ændring i tilgodehavender	-475.060	408
Ændring i leverandører mv.	-2.744.449	3.267
	<u><b>-5.253.580</b></u>	<u><b>3.141</b></u>