
***Andersen &
Martini Biler A/S***
Årsrapport for 2016

CVR nr. 35 03 72 09
Agenavej 15, 2670 Greve

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets or-
dinære generalforsamling
den 28 marts 2017

Peter Hansen

Indholdsfortegnelse

	Side
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	1
Beretning	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Årsregnskab 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultat og totalindkomstopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Selskabsoplysninger

Selskabet	Andersen & Martini Biler A/S Agenavej 15 2670 Greve
	Telefon: 36 93 10 00 Telefax: 36 93 10 01 Hjemmeside: www.am.dk E-mail: info@am.dk
	CVR-nr.: 35 03 72 09 Stiftet: 6. februar 2013 Hjemsted: Greve Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Erik Justesen, formand Henning Hürdum Jens Erik Christensen Peter Hansen
Direktion	Jesper Bjørn Hansen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Koncernforhold	Selskabet er 100 % ejet af Andersen & Martini A/S, CVR-nr. 15 31 37 14

Hoved- og nøgletal

	2016 (t.kr.)	2015 (t.kr.)	2014 (t.kr.)	2013 (t.kr.)
Omsætning	431.385	234.474	55.440	26.257
Salgs- og administrationsomkostninger	-47.336	-21.497	-2.662	-2.732
EBITDA	8.118	8.165	366	-1.239
Resultat før skat og afskrivninger, efter renter	4.691	5.235	-165	-1.279
Resultat af primær drift	5.378	4.289	366	-1.239
Resultat af finansielle poster	-3.427	-2.930	-531	-40
Resultat før skat	1.951	1.359	-165	-1.279
Selskabsskat	-459	-367	26	313
Årets resultat	1.492	992	-139	-966
Balancesum	94.575	79.106	14.914	13.313
Egenkapital	27.380	25.888	396	-466
Gæld og hensættelser	67.195	53.218	14.518	13.779
Investering i materielle anlægsaktiver	8.724	12.067	0	0
Af- og nedskrivninger	2.740	3.876	0	0
Bruttomargin	12,2%	11,0%	5,5%	0,0%
Overskudsmargin	1,2%	1,8%	0,7%	-4,7%
Egenkapitalandel (soliditet)	29,0%	32,7%	2,7%	-3,5%
Egenkapitalforrentning	5,6%	7,5%		

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015", jf. Anvendt regnskabspraksis

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er salg af nye og brugte biler samt relaterede serviceaktiviteter. Selskabet har indgået aftale med Kia Motors Danmark samt K.W. Bruun / Peugeot Danmark om forhandling af bilmærkerne Kia i Københavnsområdet og Peugeot i Ballerup.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet driver forretning fra lejede lokaler i ejendommene; Agenavej 15, Greve – Englandsvej 386, Kastrop – Hovedvejen 196, Glostrup – Husmandsvej 3, Tåstrup – Gladsaxe Møllevej 19, Søborg og Tempovej 19-21, Ballerup, som ejes af Andersen & Martini A/S, med hvem der også er indgået management aftale, idet alle administrative funktioner forestås af Andersen & Martini A/S.

Salg og indtjening er gået tilfredsstillende i henhold til forretningsplanen.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer en stigning i såvel aktivitet som indtjening i regnskabsåret 2017.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Risici

Generel risiko

Selskabet forhandler biler fra Kia Motors Danmark samt K.W. Bruun / Peugeot Danmark. Det er ledelsens vurdering, at risikoen ved at handle med disse enheder er minimal.

Valutarisiko

Selskabets transaktioner foregår primært i DKK, hvorfor der ikke foreligger valutarisici i nævneværdig grad.

Renterisiko

Selskabets rentebærende nettogæld består af kassekredit samt leasinggæld med variabel rente. Der har ikke været væsentlige ændringer i renteniveauet i 2016 og ledelsen forventer heller ikke væsentlige ændringer i renteniveauet i 2017.

Kreditrisiko

Selskabets kreditrisiko knytter sig primært til værkstedsdriften og vurderes som beskeden, da denne er fordelt over mange mindre debitorer, som betaler enten kontant eller med 8-14 dages kredit. Enkelte større leasingselskaber har løbende måned + 20 dages kredit. Selskabet vil lide et stort tab, såfremt ét af de store leasingselskaber, eller én af de store banker, som køber biler med 8 dages kredit, måtte komme i vanskeligheder. Denne risiko vurderes beskeden. Øvrige kunder betaler kontant før levering af biler.

Likviditetsrisiko

Selskabet har trækingsrettigheder i danske banker på kr. 20 mio. Likviditetsmæssige udsving forekommer primært ved større leverancer af biler, og her har selskabet yderligere finansieringsmuligheder i form af fleksible kreditter vedrørende nye lagerbiler.

Alle demo- og udlejningsbiler er finansieret ved leasing, og disse er typisk solgt før leasingperiodens udløb, hvorfor den likviditetsmæssige risiko her er begrænset.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Andersen & Martini Biler A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med 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 for regnskabsåret 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 28. marts 2017

Direktion

Jesper Bjørn Hansen
(administrerende direktør)

Bestyrelse

Erik Justesen
(formand)

Henning Hürdum

Jens Erik Christensen

Peter Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Andersen & Martini Biler A/S

Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for Andersen & Martini Biler A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet*. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

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.

Greve, den 28. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikkel Sthyr
statsautoriseret revisor

Henrik Mikkelsen
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Andersen & Martini Biler A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore regnskabsklasse C virksomheder.

Selskabet har implementeret ændringer til årsregnskabsloven, der trådte i kraft 1. januar 2016, jf. lov nr. 738 fra 1. juni 2015. Implementeringen har ikke haft betydning for årsrapporten.

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 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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af produkter og tjenesteydelser indregnes i resultatet, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Indtægter fra serviceaftaler indregnes som nettoomsætning, i takt med den aftalte tjenesteydelse leveres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde.

Nettoomsætning opgøres eksklusive moms, registreringsafgift og andre afgifter, der opkræves på vegne af tredjemand, og rabatter.

Modtagne leasingydelser omfatter indtægter fra udlejning/leasing af biler og indregnes over kontraktens løbetid.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger, herunder vareforbrug indeholder omkostninger afholdt for at opnå årets nettoomsætning, herunder afskrivninger, lønninger og gager.

Salgsomkostninger

Salgsomkostninger indeholder omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v., herunder afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver indeholder erhvervet software og licenser, som måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstider.

Software og licenser afskrives over 3 til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstider. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i mindre bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden er forskellig.

Tekniske anlæg og maskiner	5-10 år
Driftsmateriel og inventar	3- 5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For leasingbiler på operationelle leasingkontrakter foretages afskrivninger til skønnet scrapværdi over leasingperioden, typisk 1-3 år.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktionsomkostninger, salgsomkostninger samt administrationsomkostninger.

Afskrivningsmetoder, brugstider og restværdier revurderes løbende. Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi, jf. afsnittet om nedskrivning nedenfor.

Nedskrivning af materielle anlægsaktiver

De regnskabsmæssige værdier af materielle aktiver med bestemmelige brugstider gennemgås på balancedagen for at fastsætte, om der er indikationer på værdiforringelse. Hvis dette er tilfældet, opgøres aktivets genindvindingsværdi for at fastslå behovet for eventuel nedskrivning og omfanget heraf.

Anvendt regnskabspraksis

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Varebeholdninger

Beholdninger af nye og brugte biler optages til faktisk anskaffelsespris. Beholdninger af reservedele m.v. opgøres til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Anskaffelsespriser opgøres inkl. hjemtagelsesomkostninger med tillæg af direkte og indirekte produktionsomkostninger.

For beholdninger, hvor den forventede salgpris med fradrag af eventuelle færdiggørelsesomkostninger og omkostninger til at effektuere salget (nettorealisationsværdien) er lavere end anskaffelsesprisen henholdsvis kostprisen, foretages nedskrivning til nettorealisationsværdien. Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrører værkstedsarbejde og måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde (produktionsmetoden) fratrukket foretagne a conto faktureringer. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller forpligtelser, afhængig af om nettoværdien udgør et tilgodehavende eller en forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Forudbetalinger fra kunder

Forudbetaling fra kunder indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Forudbetaling fra kunder måles til kostpris.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes 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, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Pengestrømsopgørelse

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, da denne indgår i koncernregnskabet for Andersen & Martini A/S.

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Anvendte nøgletal er beregnet som følger:

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Periodens resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Overskudsmargin:

$$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Omsætning}}$$

Bruttomargin:

$$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Omsætning}}$$

Egenkapitalandel (soliditet):

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Balancesum}}$$

Resultatopgørelse

	Note	2016 (t.kr.)	2015 (t.kr.)
Nettoomsætning		431.385	234.474
Produktionsomkostninger	1	-378.671	-208.688
Bruttoresultat		52.714	25.786
Salgsomkostninger	1	-31.363	-17.392
Administrationsomkostninger	1	-15.973	-4.105
Resultat af primær drift		5.378	4.289
Finansielle indtægter	2	320	741
Finansielle omkostninger	3	-3.747	-3.671
Resultat før skat		1.951	1.359
Skat af ordinært resultat	4	-459	-367
Årets resultat		1.492	992
Forslag til resultatdisponering	5		

Balance 31. december

Aktiver	Note	2016 (t.kr.)	2015 (t.kr.)
Software og licenser	6	149	0
Immaterielle anlægsaktiver		149	0
Indretning af lejede lokaler		3.641	819
Tekniske anlæg og maskiner		3.779	2.288
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.882	2.009
Leasingbiler		2.306	2.788
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	270
Materielle anlægsaktiver	7	11.608	8.174
Deposita mv.	8	5.362	5.362
Udskudt skatteaktiv	4	539	673
Finansielle anlægsaktiver		5.901	6.035
Anlægsaktiver i alt		17.658	14.209
Nye og brugte biler samt reservedele	9	59.808	33.080
Varebeholdninger		59.808	33.080
Tilgodehavender fra salg		12.392	14.308
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	21
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		2.498	13.417
Andre tilgodehavender		1.929	4.052
Forudbetalte omkostninger		130	19
Tilgodehavender		16.949	31.817
Likvide beholdninger		160	0
Omsætningsaktiver i alt		76.917	64.897
Aktiver i alt		94.575	79.106

Balance 31. december

Passiver	Note	2016 (t.kr.)	2015 (t.kr.)
Aktiekapital		500	500
Overført resultat		26.880	25.388
Foreslået udbytte		0	0
Egenkapital i alt	10	27.380	25.888
Leasinggæld		1.750	2.638
Andre forpligtelser		395	417
Langfristede forpligtelser		2.145	3.055
Gæld til pengeinstitutter		15.381	10.672
Gæld vedrørende leasede demo- og udlejningsbiler		15.719	7.674
Forudbetalinger fra kunder		3.267	5.337
Leverandørgæld		15.698	13.383
Skyldig selskabsskat		0	701
Anden gæld		14.985	12.396
Kortfristede forpligtelser i alt		65.050	50.163
Forpligtelser i alt		67.195	53.218
Passiver i alt		94.575	79.106
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		

Noter

Note 1 - Personalemkostninger

	2016	2015
	(t.kr.)	(t.kr.)
Gager og lønninger, inkl. management-fee	52.362	29.065
Pensioner	4.077	2.335
Andre omkostninger til social sikring	734	255
	57.173	31.655
Gennemsnitligt antal medarbejdere	134	124

Note 2 – Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	256	731
Øvrige renteindtægter	64	10
	320	741

Note 3 - Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	480
Øvrige renteomkostninger, gebyrer mv.	3.747	3.191
	3.747	3.671

Note 4 - Skat af årets resultat / udskudt skatteaktiv

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	701
Regulering tidligere år	21	0
Regulering af udskudt skat	438	-334
	459	367

Skat af ordinært resultat kan forklares således:

Beregnet 22% skat af ordinært resultat før skat	429	319
<i>Skatteeffekt af:</i>		
Ikke fradragsberettigede omkostninger	9	3
Regulering tidligere år	21	0
Regulering vedrørende ændring af skatteprocent	0	45
	459	367

Noter

Note 4 - Skat af årets resultat / udskudt skatteaktiv (fortsat)

	2016 (t.kr.)	2015 (t.kr.)
Udskudt skat 01.01.2016	673	339
Regulering vedr. tidligere år	304	0
Årets udskudte skat	-438	334
Udskudt skatteaktiv 31.12.2016	539	673
<i>Udskudt skat vedrører:</i>		
Anlægsaktiver	59	322
Omsætningsaktiver	82	47
Gældsforpligtigelser	121	304
Skattemæssigt resultat - sambeskatning	277	0
	539	673

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet, Andersen & Martini A/S.

Note 5 – Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført overskud eller underskud	1.492	992
Disponeret i alt	1.492	992

Note 6 – Immaterielle anlægsaktiver

	Software og licenser (t.kr.)
Kostpris 01.01.2016	0
Tilgang	151
Afgang	0
Kostpris 31.12.2016	151
Afskrivninger 01.01.2016	0
Afskrivninger	2
Afgang	0
Afskrivning 31.12.2016	2
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2016	149
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2015	0

Noter

Note 7 – Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler (t.kr.)	Tekniske anlæg og maskiner (t.kr.)	Andre anlæg, driftsmaterie I og inventar (t.kr.)	Leasing- biler (t.kr.)	Anlægsak- tiver under udførelse (t.kr.)	I alt (t.kr.)
Kostpris 01.01.2016	819	2.577	2.619	5.745	270	12.030
Tilgang	3.093	2.175	777	2.679	0	8.724
Afgang	0	0	-124	-3.594	-270	-3.988
Kostpris 31.12.2016	3.912	4.752	3.272	4.830	0	16.766
Afskrivninger 01.01.2016	0	289	610	2.957	0	3.856
Afskrivninger	271	684	876	907	0	2.738
Afgang	0	0	-96	-1.340	0	-1.436
Afskrivning 31.12.2016	271	973	1.390	2.524	0	5.158
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2016	3.641	3.779	1.882	2.306	0	11.608
Heraf leasede aktiver	0	0	0	1.813	0	1.813
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2015	819	2.288	2.009	2.788	270	8.174

Omsætning fra leasingaktivitet udgør i 2016 t.kr. 6.420 og i 2017 t.kr. 2.911. Hovedparten af leasingkontrakterne udløber i 2017.

Note 8 – Finansielle anlægsaktiver

	Deposita (t.kr.)
Regnskabsmæssig værdi 01.01.2016	5.362
Tilgang	0
Afgang	0
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2016	5.362
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2015	5.362

Note 9 – Varebeholdninger

Finansielt leasede demo- og udlejningsbiler indgår i varebeholdninger med t.kr. 15.719.

Noter

Note 10 - Egenkapital

	Aktiekapital (t.kr.)	Overført resultat (t.kr.)	Foreslået udbytte (t.kr.)	I alt (t.kr.)
Egenkapital 31.12.2015	500	25.388	0	25.888
Årets resultat 2016		1.492		1.492
Foreslået udbytte for 2016		0		0
Egenkapital 31.12.2016	500	26.880	0	27.380

Selskabets kapital udgøres af 500 aktier af nominal værdi kr. 1.000.

Note 11 - Eventualposter m.v.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Huslejeoplyttelser vedrørende leje af ejendomme udgør t.kr. 88.957, svarende til 101 måneders uopsigelighed (2017: t.kr. 10.569 / efter 5 år: t.kr. 36.111). Ejendommene lejes af moderselskabet Andersen & Martini A/S.

Selskabet er sambeskattet med moderselskab og hæfter solidarisk for skattebetalinger.

Note 12 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditfaciliteter hos pengeinstitutter er etableret virksomhedspant stor t.kr. 27.500 med sikkerhed i tekniske anlæg og driftsmidler, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 62.142.

Note 13 - Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Andersen & Martini A/S (moderselskab), Greve
Helmsman Holding ApS, Hellerup
Commander Holding ApS (ultimativt moderselskab), Hellerup
Andersen & Martini Auto A/S

I henhold til Årsregnskabslovens § 98c, stk. 7 oplyses, at transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Andersen & Martini A/S, Greve og Commander Holding ApS, Hellerup.