

# Autosource Group Holding A/S

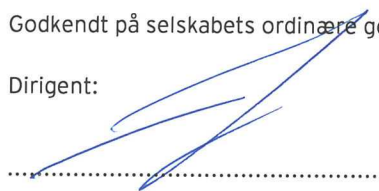
Bondovej 16, 5250 Odense SV

CVR-nr. 37 29 31 99

## Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2018

Dirigent:



.....





## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Autosource Group Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

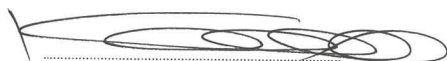
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

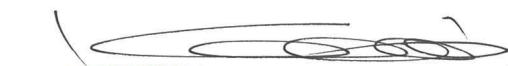
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 24. april 2018  
Direktion:



Kent Bernsdorf

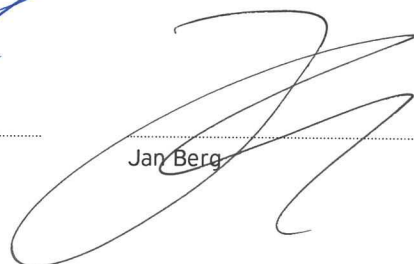
Bestyrelse:



Kent Bernsdorf



Thomas Bøgholm



Jan Berg



Martin Frederiksen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Autosource Group Holding A/S

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Autosource Group Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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.

### Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 24. april 2018  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Smedegaard Hvid  
statsaut. revisor  
MNE-nr.: mne31450

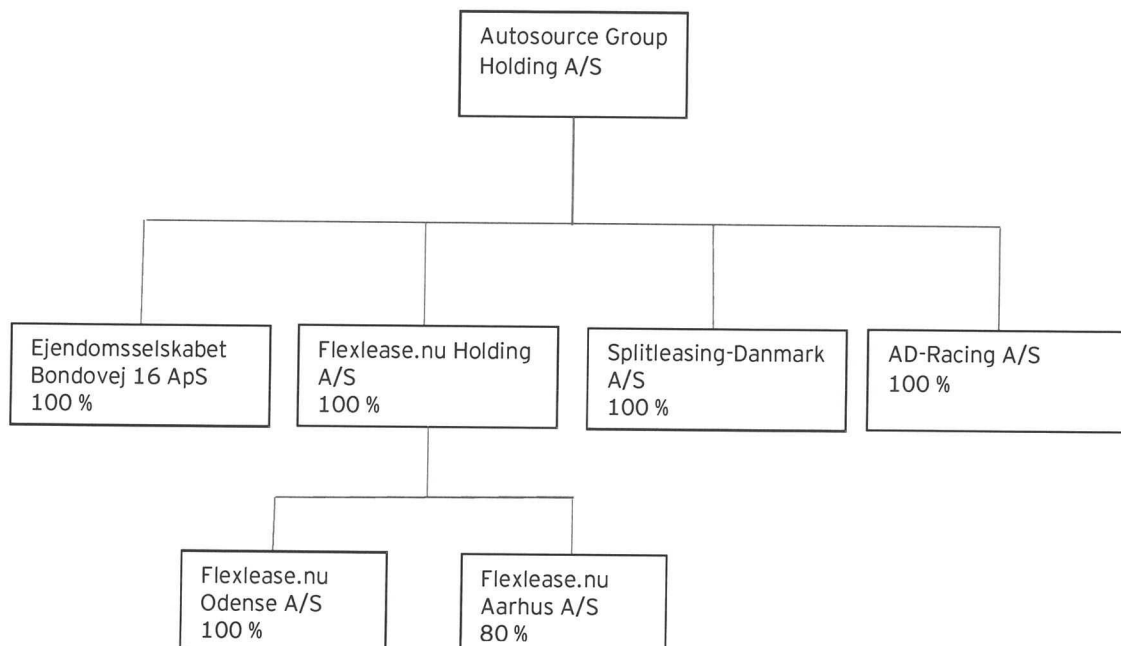
## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Autosource Group Holding A/S
Adresse, postnr., by	Bondovej 16, 5250 Odense SV
CVR-nr.	37 29 31 99
Stiftet	10. december 2015
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kent Bernsdorf Thomas Bøgholm Jan Berg Martin Frederiksen
Direktion	Kent Bernsdorf
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

## Ledelsesberetning

### Koncernoversigt



## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2017 12 mdr.	2016 13 mdr.
-------	-----------------	-----------------

#### Hovedtal

Bruttofortjeneste/ bruttotab	10.948	3.259
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	5.402	1.100
Resultat af ordinær primær drift	3.981	467
Resultat af finansielle poster	-185	-283
Resultat før skat	3.796	184
<b>Årets resultat</b>	<b>2.946</b>	<b>82</b>

Anlægsaktiver	12.526	13.727
Omsætningsaktiver	15.529	7.495
<b>Aktiver i alt (balancesum)</b>	<b>28.055</b>	<b>21.222</b>
Aktiekapital	1.500	1.500
<b>Egenkapital</b>	<b>10.278</b>	<b>7.332</b>
Hensatte forpligtelser	29.656	204
Langfristede gældsforpligtelser	3.836	4.102
Kortfristede gældsforpligtelser	13.403	9.584

#### Nøgletal

Likviditetsgrad	115,9 %	78,2 %
Soliditetsgrad	36,0 %	34,1 %
Egenkapitalforrentning	34,0 %	1,1 %

<b>Antal fuldtidsbeskæftigede ultimo</b>	<b>9</b>	<b>5</b>
--	----------	----------

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Der er ikke angivet hoved- og nøgletal samt hovedtal for pengestrømsopgørelse for 2015 og tidligere regnskabsår, idet 2016 var koncernens første regnskabsår.



## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at agere holdingselskab for Ejendomsselskabet Bondovej ApS, Flexlease.nu Holding A/S, Splitleasing-Danmark A/S og AD Racing A/S.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2017 udviser et EBITDA på 5.421 t.kr. mod et EBITDA på 1.100 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 10.278 t.kr.

Der blev i 2016 foretaget en omstrukturering af selskabskonstruktionen, hvilket har medført at sammenligningstallet for 2016 reelt kun indeholder 6 måneders drift. Såfremt fuldårsresultatet var afspejlet i sammenligningstallene, ville dette have udvist et positivt resultat på 1.693 t.kr. efter skat.

I 2017 har der været et afvigende salg i sidste halvdel af året grundet den megen debat om ændringen af registreringsafgiften, som i mange måneder satte hele branchen på stand-by.

Der har i 2017 ligeledes været brugt mange ressourcer på en fortsat udvikling af Splitleasing Danmark samt udvikling af nye fremtidige forretningsområder.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017 12 mdr.	2015/16 13 mdr.	2017 12 mdr.	2015/16 13 mdr.
	<b>Bruttofortjeneste/ bruttotab</b>	10.948	3.259	-76	-111
2	Personaleomkostninger	-5.546	-2.159	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.421	-633	0	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>3.981</b>	<b>467</b>	<b>-76</b>	<b>-111</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.951	174
	Finansielle indtægter	45	0	0	0
	Finansielle omkostninger	-230	-283	-48	-15
	<b>Resultat før skat</b>	<b>3.796</b>	<b>184</b>	<b>2.827</b>	<b>48</b>
3	Skat af årets resultat	-850	-102	27	46
	<b>Årets resultat</b>	<b>2.946</b>	<b>82</b>	<b>2.854</b>	<b>94</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>				
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen			2.000	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode			3.208	0
	Overført resultat			-2.354	94
				<b>2.854</b>	<b>94</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2015/16	2017	2015/16
	<b>AKTIVER</b>				
	<b>Anlægsaktiver</b>				
4	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.466	1.806	0	0
	Goodwill	3.872	4.328	0	0
		<u>5.338</u>	<u>6.134</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5	<b>Materielle anlægsaktiver</b>				
	Grunde og bygninger	6.050	6.290	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.118	1.288	0	0
		<u>7.168</u>	<u>7.578</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.774	8.823
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	20	15	0	0
		<u>20</u>	<u>15</u>	<u>11.774</u>	<u>8.823</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>12.526</u>	<u>13.727</u>	<u>11.774</u>	<u>8.823</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>				
	<b>Varebeholdninger</b>				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	694	1.463	0	0
		<u>694</u>	<u>1.463</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Tilgodehavender</b>				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.331	3.967	0	0
9	Udskudte skatteaktiver	0	0	0	46
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	73	0
	Andre tilgodehavender	1.239	405	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	2.007	1.022	0	0
		<u>14.577</u>	<u>5.394</u>	<u>73</u>	<u>46</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>258</u>	<u>638</u>	<u>14</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>15.529</u>	<u>7.495</u>	<u>87</u>	<u>46</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>28.055</u>	<u>21.222</u>	<u>11.861</u>	<u>8.869</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2015/16	2017	2015/16
		<b>PASSIVER</b>			
		<b>Egenkapital</b>			
7	Aktiekapital	1.500	1.500	1.500	1.500
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.208	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.143	1.993	0	0
	Ikke indbetalt kapital	0	0	0	0
	Overført resultat	5.455	3.751	3.390	5.744
	Foreslået udbytte	2.000	0	2.000	0
	<b>Anpartshavere i Autosource Group Holding A/S' andel af egenkapital</b>	<b>10.098</b>	<b>7.244</b>	<b>10.098</b>	<b>7.244</b>
	Minoritetsinteresser	180	88	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>10.278</b>	<b>7.332</b>	<b>10.098</b>	<b>7.244</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>				
9	Udskudt skat	438	104	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	100	100	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>538</b>	<b>204</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>				
8	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				
	Gæld til realkreditinstitutter	3.058	3.213	0	0
	Gæld til banker	778	889	0	0
		<b>3.836</b>	<b>4.102</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>				
8	<b>Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser</b>				
	Gæld til banker	265	259	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.816	3.217	0	967
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	296	0	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.084	2.171	0	0
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	0	1.138	8
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	483	0	0	0
	Anden gæld	0	1.145	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	3.764	1.765	625	650
		695	1.027	0	0
		<b>13.403</b>	<b>9.584</b>	<b>1.763</b>	<b>1.625</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>17.239</b>	<b>13.686</b>	<b>1.763</b>	<b>1.625</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>28.055</b>	<b>21.222</b>	<b>11.861</b>	<b>8.869</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter
- 13 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

		Koncern						
t.kr.	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Ikke indbetalt kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
Egenkapital 10. december 2015	500	0	350	-350	0	500	0	500
Kapitalforhøjelse	1.000	0	0	5.650	0	6.650	0	6.650
Overført via resultatdisponering	0	1.993	0	-1.899	0	94	88	182
Overført til reserver	0	0	-350	350	0	0	0	0
<b>Egenkapital 1. januar 2017</b>	<b>1.500</b>	<b>1.993</b>	<b>0</b>	<b>3.751</b>	<b>0</b>	<b>7.244</b>	<b>88</b>	<b>7.332</b>
Overført via resultatdisponering	0	-850	0	1.704	2.000	2.854	92	2.946
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b>1.500</b>	<b>1.143</b>	<b>0</b>	<b>5.455</b>	<b>2.000</b>	<b>10.098</b>	<b>180</b>	<b>10.278</b>

		Modervirksomhed					
t.kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Ikke indbetalt kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	
Egenkapital 10. december 2015	500	0	350	-350	0	500	
Kapitalforhøjelse	1.000	0	0	5.650	0	6.650	
Overført via resultatdisponering	0	0	0	94	0	94	
Overført til reserver	0	0	-350	350	0	0	
<b>Egenkapital 1. januar 2017</b>	<b>1.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.744</b>	<b>0</b>	<b>7.244</b>	
Overført via resultatdisponering	0	3.208	0	-2.354	2.000	2.854	
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b>1.500</b>	<b>3.208</b>	<b>0</b>	<b>3.390</b>	<b>2.000</b>	<b>10.098</b>	

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017 12 mdr.	2015/16 13 mdr.	2017 12 mdr.	2015/16 13 mdr.
	Årets resultat	2.946	82	2.854	94
14	Reguleringer	2.115	732	-2.977	-303
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	5.061	814	-123	-209
15	Ændring i driftskapital	-4.561	-195	1.104	1.008
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>500</b>	<b>619</b>	<b>981</b>	<b>799</b>
	Køb af materielle- og immaterielle anlægsaktiver	-214	-14.345	0	0
	Deposita	-5	-15	0	0
	Køb af dattervirksomheder	0	0	0	-8.566
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-219</b>	<b>-14.360</b>	<b>0</b>	<b>-8.566</b>
	Optagelse af gæld	0	7.578	0	967
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-661	0	-967	0
	Kontant kapitalforhøjelse	0	6.650	0	6.650
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-661</b>	<b>14.228</b>	<b>-967</b>	<b>7.617</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-380</b>	<b>487</b>	<b>14</b>	<b>-150</b>
	Likvider 1. januar	638	151	0	150
16	<b>Likvider 31. december</b>	<b>258</b>	<b>638</b>	<b>14</b>	<b>0</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Autosource Group Holding A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

#### Koncernregnskabet

##### *Bestemmende indflydelse*

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

#### Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion.

#### Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af dattervirksomheder, hvor den bestemmende indflydelse tabes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsomkostninger på den ene side og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side.

#### Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervelsestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

#### Valutaomregning

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.

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.



## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Resultatopgørelsen

###### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter biler, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

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

###### Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

###### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

###### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

###### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

###### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Grunde og bygninger	15-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

###### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

I koncernens resultatopgørelse indregnes resultatandele efter skat i associerede virksomheder efter eliminering af en forholdsmæssig andel af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

###### Immaterielle anlægsaktiver

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 maksimalt udgør 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 10 år.

###### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

###### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgsspris.

#### 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, hvor 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 virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

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

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Egenkapital

###### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

###### *Reserver for udviklingsomkostninger*

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

###### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forventede omkostninger til udbedring af arbejder indenfor garantiperioden på 1-5 år. De hensatte garantiforpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

##### Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 12 mdr.	2015/16 13 mdr.	2017 12 mdr.	2015/16 13 mdr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	4.700	1.737	0	0
Pensioner	420	157	0	0
Andre omkostninger til social sikring	60	22	0	0
Andre personaleomkostninger	366	243	0	0
	<u>5.546</u>	<u>2.159</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

### Koncern

I personaleomkostninger indgår gager til modervirksomhedens direktion med 0 t.DKK og pensioner med 0 t.DKK samt honorar til modervirksomhedens bestyrelse med 0 t.DKK.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 12 mdr.	2015/16 13 mdr.	2017 12 mdr.	2015/16 13 mdr.
<b>3 Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	623	118	0	0
Årets regulering af udskudt skat	227	-16	-27	-46
	<u>850</u>	<u>102</u>	<u>-27</u>	<u>-46</u>

### 4 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2017	1.993	4.556	6.549
Kostpris 31. december 2017	1.993	4.556	6.549
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	187	228	415
Afskrivninger	340	456	796
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	527	684	1.211
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<u>1.466</u>	<u>3.872</u>	<u>5.338</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>10 år</u>	

Virksomhedens investering i dattervirksomheden anses for at være af strategisk betydning for koncernen. Under hensynstagen til koncernens forventede planer for forøgelse af aktiviteter og stigning i indtjening er den økonomiske levetid for goodwill blevet fastsat til 10 år.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 5 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2017	6.477	1.319	7.796
Tilgange	0	214	214
Afgange	0	-92	-92
Kostpris 31. december 2017	6.477	1.441	7.918
Opskrivninger 1. januar 2017	0	0	0
Opskrivninger 31. december 2017	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	187	31	218
Afskrivninger	240	384	624
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-92	-92
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	427	323	750
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>6.050</b>	<b>1.118</b>	<b>7.168</b>
Afskrives over	15-25 år	3-5 år	

#### 6 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Moder- virksomhed Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2017	8.566
Kostpris 31. december 2017	8.566
Værdireguleringer 1. januar 2017	257
Årets resultat	2.951
Værdireguleringer 31. december 2017	3.208
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>11.774</b>

#### Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel
<b>Dattervirksomheder</b>		
Flexlease.nu Holding A/S	Odense	100,00 %
Splitleasing-Danmark A/S	Odense	100,00 %
Ejendomsselskabet Bondovej ApS	Odense	100,00 %
AD Racing A/S	Odense	100,00 %



## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 7 Aktiekapital

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 1.500 t.kr. det seneste år.

#### 8 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.214	156	3.058	2.426
Gæld til banker	886	108	778	349
	4.100	264	3.836	2.775

#### 9 Udskudt skat

Udskudt skat hidrører i det væsentligste fra immaterielle- og materielle anlægsaktiver, herunder goodwill.

#### 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Modervirksomhed

Virksomheden er sambeskattet med modervirksomheden KB 3005 ApS som administrationselskab samt med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter begrænset og subsidiært med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter for indkomstårene 2017 og kildeskatter, som forfalder til betaling 1. januar 2017 eller senere i sambeskatningskredsen.

#### 11 Sikkerhedsstillelser

##### Koncern

Koncernen har igennem Nordea Bank Danmark A/S stillet garanti på 200 t.kr. overfor SKAT Midtjylland.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 6.050 t.kr.

##### Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2017.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 12 Nærtstående parter

##### Koncern

Autosource Group Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted		Grundlag for bestemmende indflydelse	
	Odense		Kapitalbesiddelse	
	Koncern		Modervirksomhed	
t.kr.	2017	2015/16	2017	2015/16
<b>13 Nærtstående part</b>				
<b>Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor</b>				
Samlet honorar til EY	551	671	36	36
Lovpligtig revision	120	115	5	5
Skatterådgivning	45	45	5	5
Andre ydelser	386	511	26	26
	<u>551</u>	<u>671</u>	<u>36</u>	<u>36</u>
<b>14 Reguleringer</b>				
Af- og nedskrivninger	1.421	633	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-2.951	-174
Øvrige reguleringer	694	99	-26	-129
	<u>2.115</u>	<u>732</u>	<u>-2.977</u>	<u>-303</u>
<b>15 Ændring i driftskapital</b>				
Ændring i varebeholdninger	769	-1.463	0	0
Ændring i tilgodehavender	-9.183	-5.045	1.130	350
Ændring i leverandørgæld m.v.	3.853	6.313	-26	658
	<u>-4.561</u>	<u>-195</u>	<u>1.104</u>	<u>1.008</u>
<b>16 Likvider, ultimo</b>				
Likvide beholdninger ifølge balancen	258	638	14	0
	<u>258</u>	<u>638</u>	<u>14</u>	<u>0</u>