

Autosource Group Holding A/S

Bondovej 16, 5250 Odense SV.

CVR-nr. 37293199



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26. maj 2017

Dirigent:



Kent Bernsdorf



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	9
Koncern- og årsregnskab 10. december 2015 - 31. december 2016	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Autosource Group Holding A/S for regnskabsåret 10. december 2015 - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt 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 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 10. december 2015 - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 26. maj 2017
Direktion:



Kent Bernsdorf

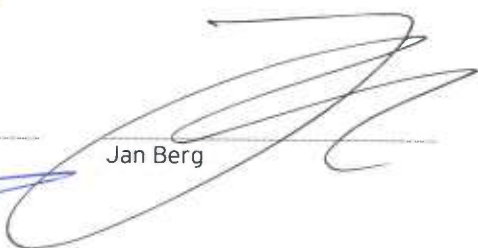
Bestyrelse:



Henrik Kjærulff Damsgaard
formand



Thomas Bøgholm



Jan Berg



Kent Bernsdorf



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 10. december 2015 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 10. december 2015 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 26. maj 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor

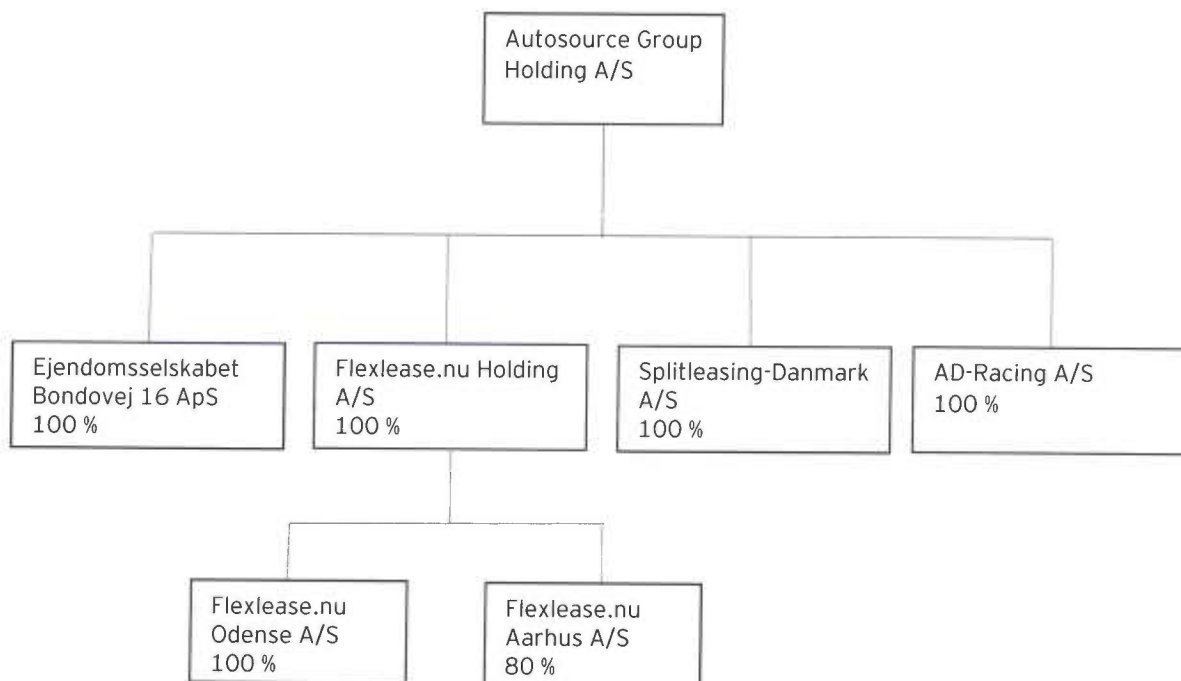
Ledelsesberetning

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	10. december 2015 - 31. december 2016
Bestyrelse	Henrik Kjærulff Damsgaard, formand Thomas Bøgholm Jan Berg Kent Bernsdorf Martin Frederiksen
Direktion	Kent Bernsdorf
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, 5000 Odense C

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.DKK	2016/15	*2016 inkl. tilkøbt aktivitet
Hovedtal		
EBITDA	1.101	2.727
Bruttoresultat	3.259	5.830
Resultat før finansielle poster	468	2.080
Resultat af finansielle poster	-283	-387
Årets resultat før skat	82	1.693
Balancesum	21.222	21.222
Egenkapital	7.244	7.224
Nøgletal		
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	619	619
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-14.360	-14.360
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	14.228	14.228
Pengestrøm i alt	487	487
Likviditetsgrad	78,2 %	78,2 %
Soliditetsgrad	34,1 %	34,1 %
Egenkapitalforrentning	2,4 %	2,4 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	5	5

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

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

* Indeholder fuldårseffekten af tilkøbt aktivitet i K/S Flexlease.nu, dvs. som om at aktiviteten i den omstrukturerede selskabskonstruktion vedrørende K/S Flexlease.nu m.fl. ikke var foretaget d. 1. juli 2016, men i stedet pr. 1. januar 2016. Koncernens realiserede drift jf. ovenstående indeholder reelt "kun" drift vedrørende 6 måneder. Kolonnen kan derfor anvendes til sammenligning af fremtidige regnskabsperioder vedrørende udviklingen i koncernen.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Kortfristede aktiver} \times 100}{\text{kortfristede forpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i formidling, køb, salg og leasing af automobiler og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2015/16 er koncernens første regnskabsår. Koncernen blev stiftet d. 10. december 2015 som led i en større omstrukturering af selskabskonstruktionen i Flexlease.nu K/S' aktiviteter og søsterselskaber. Aktiviteten fra Flexlease.nu K/S blev som en del af omstrukturering købt af koncernen d. 1. juli 2016, hvorfor at koncernens regnskab reelt alene indeholder drift for 6 måneder. Hele omstruktureringen har medført væsentlige rådgiveromkostninger og ikke mindst træk på administrative ressourcer i koncernen.

Koncernen er i løbet af 2016 flyttet til nye lokaler på Bondovej, Odense. Lokalerne ejes af koncernen selv gennem Ejendomsselskabet Bondovej 16 Odense ApS. Den nye lokation skal være med til at understøtte den fremtidige vækst i koncernen.

Som led i koncernens vækststrategi er der primo 2016 etableret nyt selskab og kontor i Århus under navnet Flexlease.nu Århus A/S. Selskabet er etableret for bedre at kunne understøtte væksten i vigtige områder omkring- og i Aarhus by.

Koncernen har igennem datterselskabet Splitleasing-Danmark A/S igangsat udvikling af eget software-system til håndtering af leasingkontrakter.

Som et led i forhold til koncernens yderligere eksponering og ligeledes omstrukturering af selskabskonstruktionen har koncernen etableret AD Racing A/S. Selskabet har sit eget racerteam under navnet "Team Flexlease.nu", som kører i DTC-serien. Teamet vandt DTC-Team mesterskabet og fik både en DTC Mester samt en DTC U21 Mester i sæsonen 2016.

Ovenstående forhold har haft væsentlig indflydelse på koncernens drift, herunder det samlede resultat for året 2015/16, men er foretaget som en samlet investering i 2016 for at understøtte den forventede fremtidige vækst.

Resultatopgørelsen udviser for regnskabsåret 2016 et positivt resultat efter skat på 82 t.kr.

Under hensyntagen til ovenstående forhold betegner ledelsen årets resultat som forventet.

Forventet udvikling

For 2017 forventes et positivt resultat.

Særlige risici

Koncernen har ingen væsentlige risici vedrørende enkeltkunder eller samarbejdspartnere. Koncernen er ligeledes ikke eksponeret overfor særlige risici vedrørende rente- og valutaforhold.

Videnressourcer

Koncernen forholder sig løbende til nødvendigheden af at kunne tiltrække, udvikle og fastholde medarbejdere med et relevant kompetenceniveau.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Forsknings- og udviklingsaktiviteter foretages primært i Splitleasing-Danmark A/S. Udviklingsaktiviteterne omfatter udvikling af softwaresystem til håndtering af selskabets aktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncern- og årsregnskab 10. december 2015 - 31. december 2016

Resultatopgørelse

Note	t.DKK	Koncern	Moder- virksomhed
		2016	2016
		<u>3.259</u>	<u>-111</u>
	Bruttofortjeneste		
	3 Personaleomkostninger	-2.158	0
	5, 6 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>-633</u>	<u>0</u>
	Resultat før finansielle poster	<u>468</u>	<u>-111</u>
	Andel af resultat efter skat i dattervirksomheder	0	174
	Finansielle indtægter	0	-15
	Finansielle omkostninger	<u>-283</u>	<u>0</u>
	Resultat før skat	<u>185</u>	<u>48</u>
	4 Skat af årets resultat	<u>-103</u>	<u>46</u>
	Årets resultat	<u>82</u>	<u>94</u>
	Koncernens resultat fordeler sig således:		
	Aktionærer i Autosource Group Holding A/S	94	94
	Minoritetsinteresser	<u>-12</u>	<u>0</u>
		<u>82</u>	<u>94</u>

Koncern- og årsregnskab 10. december 2015 – 31. december 2016

Balance

Note	t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	Åbningsbalance	2016	Åbningsbalance
	PASSIVER				
	Egenkapital				
10	Aktiekapital	1.500	500	1.500	500
	Ikke indbetalt selskabskapital	0	350	0	350
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.993	0	0	0
	Overført resultat	3.751	-350	5.744	-350
		<u>7.244</u>	<u>500</u>	<u>7.244</u>	<u>500</u>
11	Minoritetsinteresser	88	0	0	0
	Egenkapital i alt	<u>7.332</u>	<u>500</u>	<u>7.244</u>	<u>500</u>
	Hensatte forpligtelser				
	Andre hensatte forpligtelser	100	0	0	0
	Udskudt skat	103			
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>203</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede gældsforpligtelser				
	Realkreditinstitutter	3.213	0	0	0
	Kreditinstitutter	890	0	0	0
		<u>4.103</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser				
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	259	0	0	0
	Kreditinstitutter	3.216	0	967	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.172	0	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.145	0	8	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.027	0	0	0
	Anden gæld	1.765	0	650	0
		<u>9.584</u>	<u>0</u>	<u>1625</u>	<u>0</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>13.687</u>	<u>0</u>	<u>1625</u>	<u>0</u>
	PASSIVER I ALT	<u>21.222</u>	<u>500</u>	<u>8.869</u>	<u>500</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
16 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 10. december 2015 - 31. december 2016

Egenkapitalopgørelse

	Koncern					
t.DKK	Aktiekapital	Ikke indbetalt kapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	Minoritetsinteresser	I alt
Egenkapital 10. december 2015	500	350	0	-350	0	500
Kapitalforhøjelse	1.000	0	0	5.650	0	6.650
Overført via resultatdisponering	0	0	1.993	-1.899	88	182
Overført til reserver	0	-350	0	350	0	0
Egenkapital 31. december 2016	1.500	0	1.993	3.751	88	7.332

	Modervirksomhed		
t.DKK	Aktiekapital	Ikke indbetalt kapital	Overført resultat
Egenkapital 10. december 2015	500	350	-350
Kapitalforhøjelse	1.000	0	5.650
Overført via resultatdisponering	0	0	94
Overført til reserver	0	-350	350
Egenkapital 31. december 2016	1.500	0	5.744

Koncern- og årsregnskab 10. december 2015 - 31. december 2016

Pengestrømsopgørelse

Note	t.DKK	Koncern 2016
	Årets resultat	82
	Afskrivninger	633
	Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	99
15	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	814
16	Ændring i driftskapital	-195
	Pengestrøm fra primær drift	619
	Betalt selskabsskat	0
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	619
4	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-6.549
5	Køb af materielle anlægsaktiver	-7.796
	Deposita	-15
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-14.360
	Optagelse af gæld	7.578
	Kapitalforhøjelse	6.650
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	14.228
	Årets pengestrøm	487
	Likvider 10. december 2015	150
	Likvider 31. december 2016	637

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 10. december 2015 - 31. december 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Autosource Group Holding A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Autosource Group Holding A/S og dattervirksomheder, hvori Autosource Group Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen. Der foretages endvidere tilpasning af sammenligningstal for tidligere regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 10. december 2015 - 31. december 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion og anføres i noterne i forbindelse med beskrivelsen af overtagne virksomheder.

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.

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.

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Koncern- og årsregnskab 10. december 2015 - 31. december 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved indgåelse af salgskontrakter, der består af flere separate salgstransaktioner, opdeles kontraktsummen på de enkelte salgstransaktioner efter den relative dagsværdimetode. De separate salgstransaktioner indregnes som nettoomsætning, når kriterierne gældende for salg af varer, tjenesteydelser eller entreprisekontrakter er opfyldt.

En kontrakt opdeles på enkelttransaktioner, når dagsværdien af de enkelte salgstransaktioner kan opgøres pålideligt, og salgstransaktionerne hver især har selvstændig værdi for køber. Salgstransaktioner vurderes at have selvstændig værdi for køber, når transaktionen er individuelt identificerbar og normalt sælges enkeltvis.

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

Omsætning fra salg af varer

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. I de tilfælde, hvor solgte varer løbende leveres og integreres med købers ejendom, indregnes omsætning i nettoomsætningen, i takt med at levering sker, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Omsætning fra salg af tjenesteydelser

Omsætning fra levering af tjenesteydelser, der omfatter servicepakker og forlængede garantier vedrørende solgte produkter, indregnes lineært, i takt med at serviceydelserne leveres.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Udbytteudlodninger, der enten overstiger årets resultat, eller hvor den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele overstiger den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne i dattervirksomheden, vil være en indikator på værdiforringelse og vil afkræve, at der foretages en nedskrivningstest.

Koncern- og årsregnskab 10. december 2015 - 31. december 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af C-koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 10. december 2015 - 31. december 2016**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Balance****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 maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Udviklingsprojekter

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 anlægsaktiver, 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.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Koncern- og årsregnskab 10. december 2015 - 31. december 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostprisen 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 forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger 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

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 DKK, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for datterselskaber, bindes på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris 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.

Koncern- og årsregnskab 10. december 2015 - 31. december 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi 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 salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- 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.

Reserve 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.

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. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte garantiforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

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 og for betalte acontoskatte.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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 effekt 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu 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 måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter negativ goodwill, jf. beskrivelsen under konsolideringspraksis, og modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

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.

Koncern- og årsregnskab 10. december 2015 - 31. december 2016

Noter

t.DKK	Koncern	Modervirk- somhed
	2016	2016
2 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til EY	671	36
Honorar vedrørende lovpligtig revision	115	5
Skattemæssig rådgivning	45	5
Erklæringsopgaver med sikkerhed	0	0
Andre ydelser	511	26
	<u>671</u>	<u>36</u>
3 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.736	0
Pensioner	157	0
Andre omkostninger til social sikring	22	0
Andre personaleomkostninger	243	0
	<u>2.158</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>5</u>	<u>0</u>

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

4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-103	-46
	<u>-103</u>	<u>-46</u>

5 Immaterielle anlægsaktiver

t.DKK	Koncern		
	Færdig- gjorte udviklings- projekter	Goodwill	I alt
Kostpris 10. december 2015	0	0	0
Tilgang	1.993	4.556	6.549
Overført	0	0	0
Kostpris 31. december 2016	<u>1.993</u>	<u>4.556</u>	<u>6.549</u>
Ned- og afskrivninger 10. december 2015	0	0	0
Afskrivninger	187	228	415
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	<u>187</u>	<u>228</u>	<u>415</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.806</u>	<u>4.328</u>	<u>6.134</u>
Afskrives over	5 år	10 år	

Koncern- og årsregnskab 10. december 2015 - 31. december 2016

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver (Fortsat)

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

6 Materielle anlægsaktiver

t.DKK	Koncern		I alt
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 10. december 2015	0	0	0
Tilgang	6.477	1.319	7.796
Afgang	0	0	0
Kostpris 31. december 2016	6.477	1.319	7.796
Ned- og afskrivninger 10. december 2015	0	0	0
Afskrivninger	187	31	218
Afgang	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	187	31	218
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	6.290	1.288	7.578
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	0	0
Afskrives over	15-25 år	3-5 år	

t.DKK	Modervirksomhed
	2016
7 Kapitalandele i dattervirksomheder	
Kostpris 10. december 2015	0
Tilgang	8.566
Kostpris 31. december 2016	8.566
Værdireguleringer 10. december 2015	0
Årets resultat	174
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	83
Værdireguleringer 31. december 2016	257
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	8.823
Heraf udgør ikke-afskrevet goodwill	0

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel
Flexlease.nu Holding A/S, Odense	100 %
AD-Racing A/S, Odense	100 %
Ejendomsselskabet Bondovej 16 ApS, Odense	100 %
Splitleasing-Danmark A/S, Odense	100 %

Alle dattervirksomheder er selvstændige enheder.

Koncern- og årsregnskab 10. december 2015 - 31. december 2016

Noter

8 Udskudt skat

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

	Koncern	Modervirk- somhed
t.DKK	2016	2016

9 Periodeafgrænsningsposter

Øvrige

	1.023	0
	1.023	0

10 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af:

Aktier, 1500 stk. a nom. 1 kr.

Der forekommer ingen særlige aktieklasser eller -rettigheder.

	Koncern
t.DKK	2016

11 Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser 10. december 2015
Andel af årets resultat

Minoritetsinteresser 31. december

	100
	-12
	88

12 Gæld til real- og andre kreditinstitutter

Gældsforpligtelserne fordeles således:

	Koncern	Modervirk- somhed
t.DKK	2016	2016

Realkreditinstitutter

Langfristet
Kortfristet

	3.213	0
	155	0
	3.368	0

Kreditinstitutter

Langfristet
Kortfristet

	890	0
	3.320	967
	4.210	967

Gældsforpligtelser i alt

	7.578	967
--	-------	-----

Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)

	3.070	0
--	-------	---

Koncern- og årsregnskab 10. december 2015 – 31. december 2016

Noter

t.DKK	Koncern 2016	Modervirk- somhed 2016
13 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført til egenkapitalreserver	82	94
	<u>82</u>	<u>82</u>

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden KB 3005 ApS som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2016 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter. Koncernen har fremtidige huslejeforpligtelser for i alt 4.245 t.kr.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

16 Nærtstående parter

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

Bestemmende indflydelse

KB 3005 ApS besidder majoriteten af aktiekapitalen i virksomheden.

t.DKK	Koncern 2016
17 Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	
Regulering for ikke-likvide driftsposter m.v.:	
Nedskrivninger og afskrivninger	633
Øvrige	99
	<u>732</u>

18 Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-1.463
Ændring i tilgodehavender	-5.045
Ændring i leverandører og anden gæld	6.313
	<u>-195</u>