

A/S Mogens Frederiksen Automobiler

Christmas Møllers Vej 4-6
5200 Odense V

CVR-nr. 45 44 52 16

Årsrapport

2016

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

Odense, den 22/3 2017



Niels Eriksen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Beretninger	
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskabet	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance, aktiver	15
Balance, passiver	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Selskabsoplysninger

Selskab

A/S Mogens Frederiksen Automobiler
Christmas Møllers Vej 4-6
5200 Odense V

Binavne: Møllegaard Biler A/S
Erik Hansen Automobiler, Odense A/S

Formål: Drive handel med nye og brugte
automobiler samt automobil-
reparation.

Telefon 66 11 55 55
Telefax 66 12 45 55
Hjemmeside: www.mfabiler.dk

CVR-nr. 45 44 52 16
Hjemsted: Odense
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Niels Eriksen
Peter Frederiksen
Bent Møllegaard

Direktion

Peter Frederiksen

Revisor

PK Revision
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Rugårdsvej 46C
5000 Odense C
Telefon 65 48 73 00
CVR-nr. 31 49 52 88

Statsautoriseret revisor: Palle Knudsen
Ledende revisor: Carsten Andreasen

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for A/S Mogens Frederiksen Automobiles.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22. marts 2017

Direktion:

Peter Frederiksen

Bestyrelse:

Niels Eriksen
formand

Peter Frederiksen

Bent Møllegaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejer i A/S Mogens Frederiksen Automobiles

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Mogens Frederiksen Automobiles for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

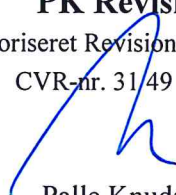
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 22. marts 2017

PK Revision

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 31 49 52 88



Palle Knudsen

statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
	mio.kr.	mio.kr.	mio.kr.	mio.kr.	mio.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	286,7	300,1	254,7	293,0	292,7
Bruttoresultat	44,6	48,3	43,3	45,7	44,0
Resultat af primær drift (driftsresultat)	5,5	9,4	4,3	7,2	5,6
Finansielle poster, netto	-1,2	-1,2	-1,6	-2,1	-2,9
Årets resultat	3,4	5,9	2,0	3,9	2,0
Balance:					
Balancesum	106,2	105,8	98,8	98,4	98,5
Egenkapital	30,7	27,3	24,0	23,4	22,0
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	4,5	8,1	9,8	4,6	7,7
Investeringsaktivitet	-2,6	-4,8	-7,3	-0,6	-1,0
Finansieringsaktivitet	-2,1	-6,5	-2,7	-5,4	-3,5
Nøgletal i %: *					
Bruttomargin	15,6	16,1	17,0	15,6	15,0
Overskudsgrad	1,9	3,1	1,7	2,5	1,9
Afkastningsgrad	5,1	8,9	4,4	7,3	5,7
Egenkapitalandel	28,9	25,8	24,2	23,8	22,4
Forrentning af egenkapitalen	11,0	21,6	8,4	16,7	9,2

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter forhandling af Toyota og Mitsubishi biler samt service-, reparations- og skadesteder.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Salget udviklede sig pænt igennem foråret, dette til trods for at man pr. december 2015 mistede forhandlingen af Hyundai biler.

Eftermarkedet var stabilt igennem det meste af året, dette skyldes til dels den store indsats, der er gjort ved salg af service kontrakter.

Selskabets økonomiske situation anses for god og stabil, og årets resultat kan beskrives som rimeligt tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Usikkerheder eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Den forventede udvikling

I 2017 forventes det, at salget stadig vil være højt og på niveau med 2016.

Det forventes, at markedet forsat vil være præget af små avancer grundet den hårde konkurrence, specielt på privatleasing samt stor fokus på volumen.

Der vil forsat blive fokuseret særligt på hovedforretningsområder samt forsat trimning af virksomhedens omkostninger, udvikling og optimeringsområder.

Virksomheden forventer et positivt driftsresultat i 2017.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore regnskabsklasse C.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Foreslået udbytte indregnes først som en forpligtelse på det tidspunkt, hvor det vedtages på generalforsamlingen. Hidtil er foreslået udbytte indregnet under kortfristede gældsforpligtelser.

Den akkumulerede virkning af den indregnede praksisændring medfører en forøgelse af egenkapitalen pr. 31. december 2016 på t.kr. 2.000 og en tilsvarende reduktion af kortfristede gældsforpligtelser.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå selskabet, og aktivets eller forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i periodeafgrænsningsposter under aktiver henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes efter faktureringskriteriet, dvs. salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, salg, lokaler og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt sociale omkostninger, pensioner, løntilskud mv.

Afskrivninger

Immaterielle og materielle anlægsaktiver afskrives over deres forventede brugstid. Afskrivningsperioden er beskrevet under de enkelte anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret, og omfatter renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat af årets resultat

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Skat

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Goodwill

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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 5 - 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger samt fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	<u>Brugstider</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	10-30 år	0-20%
Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år	0-20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20%

Aktiver med en vurderet levetid på maksimum et år, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter modervirksomhedens 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Omsætningsaktiver

Varebeholdninger

Nye og brugte biler måles til kostpris. Demovogne måles til kostpris, med fradrag af nedskrivning for kilometerantal.

Øvrige varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris 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, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationseværdien.

Igangværende reparationer

Igangværende reparationer måles til værdien af medgåede materiale- og lønomkostninger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte aconto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Gældsforpligtelser

Gæld til realkredit er således målt amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt 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 aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Pengestrøm, likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning	286.705.493	300.115.015
Andre driftsindtægter	756.778	1.581.205
Omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og handelsvarer	-229.965.591	-241.262.143
Andre eksterne omkostninger	-12.909.902	-12.164.858
Bruttoresultat	44.586.778	48.269.219
1 Personaleomkostninger	-34.410.637	-34.255.573
Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.752.221	-3.552.088
Andre driftsomkostninger	-971.491	-1.099.370
Driftsresultat	5.452.429	9.362.188
Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.515	1.454
Andre finansielle indtægter	143.881	159.331
Finansielle omkostninger til tilknyttet virksomhed	-5.442	-5.401
Andre finansielle omkostninger	-1.329.265	-1.380.299
Resultat før skat	4.263.118	8.137.273
2 Skat af årets resultat	-876.885	-2.275.494
Årets resultat	3.386.233	5.861.779
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	2.000.000	2.500.000
Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.515	1.454
Overført til overført resultat	1.384.718	3.360.325
	3.386.233	5.861.779

Balance pr. 31. december

Aktiver

Note		<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
	Goodwill	4.875.000	5.362.500
3	Immaterielle anlægsaktiver	4.875.000	5.362.500
	Grunde og bygninger	51.844.152	52.421.038
	Produktionsanlæg og maskiner	2.384.478	2.762.181
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	754.659	336.552
4	Materielle anlægsaktiver	54.983.289	55.519.771
5	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	136.265	134.750
	Andre værdipapirer og kapitalandele	42.568	142.088
	Finansielle anlægsaktiver	178.833	276.838
	Anlægsaktiver	60.037.122	61.159.109
	Varebeholdninger	34.177.692	34.151.661
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.996.862	7.267.251
	Igangværende arbejder for fremmed regning	221.786	485.859
	Udskudt skatteaktiv	468.000	118.000
	Andre tilgodehavender	1.674.627	2.106.757
	Periodeafgrænsningsposter	412.785	304.908
	Tilgodehavender	11.774.060	10.282.775
	Værdipapirer	8.081	7.490
	Likvide beholdninger	223.937	195.023
	Omsætningsaktiver	46.183.770	44.636.949
	Aktiver	106.220.892	105.796.058

Balance pr. 31. december**Passiver**

Note	2016 kr.	2015 kr.
6 Virksomhedskapital	1.250.000	1.250.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	11.265	9.750
8 Overført resultat	27.448.182	26.063.464
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.500.000
Egenkapital	30.709.447	29.823.214
Gæld til realkreditinstitutter	14.873.864	16.820.560
Gæld til pengeinstitutter	21.391.205	18.696.340
9 Langfristede gældsforpligtelser	36.265.069	35.516.900
Kortfristet del af langfristet gæld	4.691.540	5.002.499
Gæld til pengeinstitut	8.870.610	8.655.547
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.552.735	18.551.630
Gæld til tilknyttede virksomheder	703.841	522.646
Anden gæld	11.427.650	7.723.622
Kortfristede gældsforpligtelser	39.246.376	40.455.944
Gældsforpligtelser	75.511.445	75.972.844
Passiver	106.220.892	105.796.058
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Eventualposter mv.		
12 Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse

	2016	2015
	kr.	kr.
Årets resultat	3.386.233	5.861.779
Reguleringer		
Afskrivninger	3.752.221	3.552.088
Regulering af skatter	876.885	2.275.494
Øvrige reguleringer	-1.515	-1.350.607
	4.627.591	4.476.975
Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-26.031	-2.872.577
Ændring i tilgodehavender	-1.141.876	-1.805.592
Ændring i leverandørgæld mv.	-1.678.884	4.629.451
	-2.846.791	-48.718
Pengestrømme fra ordinær drift	5.167.033	10.290.036
Betalt selskabsskat	-661.673	-2.167.037
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.505.360	8.122.999
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.728.239	-8.416.135
Salg af materielle anlægsaktiver	99.520	3.569.175
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.628.719	-4.846.960
Afdrag på langfristet gæld	-5.222.790	-4.967.284
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	5.660.000	0
Betalt udbytte	-2.500.000	-1.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.062.790	-6.467.284
Ændring i likvider	-186.149	-3.191.245
Likvide beholdninger i alt, primo	-8.460.524	-5.269.279
Likvide beholdninger i alt, ultimo	-8.646.673	-8.460.524

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
1 Personalemkostninger		
Lønninger og gager	32.185.036	32.233.762
Social sikring	3.254.763	3.216.797
Lønrefusioner	<u>-1.029.162</u>	<u>-1.194.986</u>
	<u>34.410.637</u>	<u>34.255.573</u>
 Heraf udgør vederlag til:		
Direktion	723.343	726.501
Bestyrelse	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>723.343</u>	<u>726.501</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>86</u>	<u>90</u>
 2 Skat af årets resultat		
Skat af årets skattepligtige indkomst, overført sambeskatning	1.226.885	2.163.494
Årets regulering udskudt skat	<u>-350.000</u>	<u>112.000</u>
	<u>876.885</u>	<u>2.275.494</u>
 3 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Goodwill</u>
Kostpris primo		<u>10.200.000</u>
Kostpris ultimo		<u>10.200.000</u>
 Af- og nedskrivninger primo		4.837.500
Afskrivninger		<u>487.500</u>
 Af- og nedskrivninger ultimo		<u>5.325.000</u>
 Regnskabsmæssig værdi		<u>4.875.000</u>

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktion sanlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris primo	91.294.866	7.268.712	4.241.755
Tilgang	1.988.293	147.936	592.010
Afgang	-244.551	-221.982	-221.362
Kostpris ultimo	93.038.608	7.194.666	4.612.403
Af- og nedskrivninger primo	38.873.828	4.506.531	3.905.203
Afskrivninger	2.565.179	525.639	173.903
Afskrivninger afhændede aktiver	-244.551	-221.982	-221.362
Af- og nedskrivninger ultimo	41.194.456	4.810.188	3.857.744
Regnskabsmæssig værdi	51.844.152	2.384.478	754.659

5 Finansielle anlægsaktiver

Navn:	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
Tilknyttet virksomhed:				
Domas Leasing ApS	Odense	100%	<u>1.515</u>	<u>136.265</u>

2016
kr.

2015
kr.

6 Virksomhedskapital

Virksomhedskapital	<u>1.250.000</u>	<u>1.250.000</u>
	<u>1.250.000</u>	<u>1.250.000</u>

Virksomhedskapitalen består af 1.250 kapitalandele á nominelt kr. 1.000.
Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

Kapitalen har været uændret i de seneste 5 år.

Noter

	2016	2015		
	kr.	kr.		
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Saldo primo	9.750	8.296		
Årets resultatfordeling	1.515	1.454		
	11.265	9.750		
8 Overført resultat				
Saldo primo	26.063.464	22.703.139		
Årets resultatfordeling	1.384.718	3.360.325		
	27.448.182	26.063.464		
9 Langfristede gældsforpligtelser				
	1/1 2016	31/12 2016	Afdrag	Restgæld
	Gæld i alt	Gæld i alt	2017	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	18.870.897	16.847.359	1.973.495	7.119.351
Gæld til pengeinstitutter	21.648.502	24.109.250	2.718.045	16.377.720
	40.519.399	40.956.609	4.691.540	23.497.071

Noter

10 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har givet pant i grunde og bygninger til sikkerhed for realkreditgæld. Det samlede pant udgør t.kr. 49.236 og den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør pr. 31. december 2016 t.kr. 51.844.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.kr. 27.555, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Heraf er ejerpantebreve på i alt t.kr. 27.555 deponeret til sikkerhed for gæld til pengeinstitut samt kreditinstitut.

Den opførte vognkredit med Toyota Financial Services Danmark A/S t.kr. 8.410, som er indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, er sikret ved ejendomsforbehold i lager af biler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør t.kr. 8.410.

Til sikkerhed for mellemværende med en leverandør t.kr. 994, er der oprettet skadesløsbrev på t.kr. 3.000, med sikkerhed i varebeholdning af køretøjer med regnskabsmæssige værdier pr. 31. december 2016 t.kr. 1.345 og der udstedes samtidig pantsætningsforbud / negativerklæring vedrørende simple fordringer hidrørende fra salg af disse køretøjer og i ikke indregistrerede køretøjer, samt fordringspant i køretøjer, som leverandøren har finansieret .

Pengeinstitut har afgivet betalingsgaranti overfor SKAT for maks. t.kr. 200.

11 **Eventualposter mv.**

Eventualaktiver

Ingen kendte.

Eventualforpligtelser

I forbindelse med vognhandler har selskabets kunder indgået aftaler med leasingselskab med en samlet engagementramme på mio. kr. 140,2, og er udnyttet med mio. kr. 124,4. Selskabet har påtaget sig kautionforpligtelser overfor leasingselskabet. Kautionen er begrænset til 88,7% af engagementrammen.

Ledelsen anser ikke aftalerne for risikobehæftede, idet selskabet indtræder i leasingselskabets ejendomsret.

Selskabet har diskonteret købekontrakter. Efter modregning af værdien af sikkerhed i bilerne vurderes nettoforpligtelse til kr. 0.

Noter

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet fra og med 1. juli 2012 begrænset og subsidiært for kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen, og fra og med indkomståret 2013 begrænset og subsidiært for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Administrationsselskabet er Domas Holding ApS.

Leje og leasingkontrakter

Selskabet har indgået kontraktlig forpligtelse om operationel leasing af driftsmateriel med leasingydelser, som følger:

Regnskabsåret 2017	t.kr.	<u>167</u>
Efterfølgende regnskabsår	t.kr.	<u>486</u>

12 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Domas Holding ApS
Christmas Møllers Vej 4-6
5200 Odense V

Grundlag

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Niels Eriksen, Rikkeshave 4, Odense
Peter Frederiksen, Dragebakken 503, Odense
Bent Møllegaard, Peter Wessels Vej 3, Faaborg

Grundlag

Bestyrelsesformand
Bestyrelsesmedlem, direktør
Bestyrelsesmedlem

Selskabets øvrige nærtstående parter omfatter herudover tilknyttede virksomheder, som omtalt i note 5.

Transaktioner med nærtstående parter

Der er ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner, der er elimineret i koncernregnskabet samt normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

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

Domas Holding ApS
Christmas Møllers Vej 4-6
5200 Odense V

BM Faaborg Holding ApS
Smedemestervej 2
5600 Faaborg