



## **J.A.D.-AUTODELE A/S**

**Dieselvej 3  
6000 Kolding**

**CVR-nr. 54 56 95 13**

**Årsrapport for 2016/17  
(41. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 29. september 2017

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Karl Alfred Aagaard Schmidt', written over a horizontal line.

**Karl Alfred Aagaard Schmidt  
Dirigent**

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017	11
Balance pr. 30. april 2017	12
Pengestrømsopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017	14
Noter til årsrapporten	15

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for J.A.D.-AUTODELE A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 31. august 2017

### Direktion



Karl Alfred Aagaard Schmidt  
direktør

### Bestyrelse



Erik Nymann  
formand



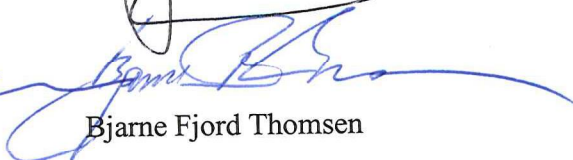
Jan Folden Christensen



Karl Alfred Aagaard Schmidt



John-Ole Rasmussen



Bjarne Fjord Thomsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til ledelsen i J.A.D.-AUTODELE A/S**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for J.A.D.-AUTODELE A/S for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

#### **Revisors ansvar**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

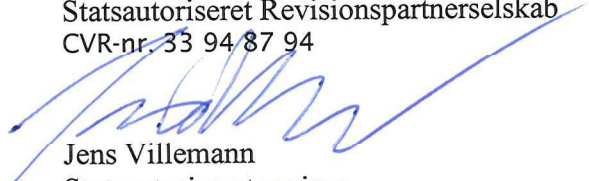
I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vor ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig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

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

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

Kolind, den 31. august 2017

Kreston SR  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 94 87 94



Jens Villemann  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

J.A.D.-AUTODELE A/S  
Dieselvej 3  
6000 Kolding

Telefon: 75529100  
E-mail: jad6000@jad.dk  
Hjemmeside: www.jad.dk

CVR-nr.: 54 56 95 13  
Regnskabsperiode: 1. maj 2016 - 30. april 2017  
Stiftet: 19. september 1976  
Regnskabsår: 41. regnskabsår  
Hjemsted: Kolding

### Bestyrelse

Erik Nymann, formand  
Jan Folden Christensen  
Karl Alfred Aagaard Schmidt  
John-Ole Rasmussen  
Bjarne Fjord Thomsen

### Direktion

Karl Alfred Aagaard Schmidt, direktør

### Revisor

Kreston SR  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Kolind Midtpunkt 3, 1.  
8560 Kolind

### Pengeinstitut

Middelfart Sparekasse  
Buen 7  
6000 Kolding

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i grossistvirksomhed ved afsætning af autoreservedele og andre relaterede varer. Selskabet driver forretning fra Kolding, Fredericia, Haderslev, Aabenraa og Sønderborg.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Ledelsen vurderer ikke, at der er særlige usikkerheder ved indregning og måling, idet dog vurdering af debitors betalingssevner er behæftet med forretningsmæssige risici.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 783.661, og selskabets balance pr. 30. april 2017 udviser en egenkapital på kr. 3.243.121.

Året er ikke forløbet som forventet, idet væksten kommer langsommere end forventet. Der er dog realiseret en højere omsætning og indtjening end sidste år. Resultatet er negativt påvirket af indkøring af 2 nye afdelinger: Aabenraa og Sønderborg. Tilsvarende er året negativt påvirket af tabsreservationer på debitorer.

Ledelsen oplever en stadig stigende efterspørgsel.

Årets resultat vurderes som mindre tilfredsstillende i lyset af scenariet.

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

For næste regnskabsperiode forventes der en konsolidering af virksomheden og dermed en forbedret indtjening.

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

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for J.A.D.-AUTODELE A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

### **Generelt om indregning og måling**

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

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af handelsvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

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

## **Balancen**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år	0-20 %
Indretning af lejede lokaler	5-7 år	0 %

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

### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejret gennemsnit metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien 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.

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

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

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

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

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

#### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

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

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

#### **Pengestrømsopgørelse**

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

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets 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 selskabets 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.

## Resultatopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/2017</u> kr.	<u>2015/2016</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>13.725.854</b>	<b>13.129.646</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-13.961.425</u>	<u>-12.145.856</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-235.571</b>	<b>983.790</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-430.904</u>	<u>-283.129</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-666.475</b>	<b>700.661</b>
Finansielle indtægter		92.321	129.779
Finansielle omkostninger		<u>-422.507</u>	<u>-340.182</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-996.661</b>	<b>490.258</b>
Skat af årets resultat	3	<u>213.000</u>	<u>-113.290</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-783.661</u></b>	<b><u>376.968</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>-783.661</u>	<u>376.968</u>
		<b><u>-783.661</u></b>	<b><u>376.968</u></b>

## Balance pr. 30. april 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		167.833	186.833
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>167.833</b>	<b>186.833</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.188.995	1.372.256
Indretning af lejede lokaler		204.535	246.797
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>1.393.530</b>	<b>1.619.053</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		88.000	88.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>88.000</b>	<b>88.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.649.363</b>	<b>1.893.886</b>
Færdigvarer og handelsvarer		14.004.088	13.600.847
<b>Varebeholdninger</b>		<b>14.004.088</b>	<b>13.600.847</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6	6.501.199	7.042.640
Andre tilgodehavender		350.153	413.891
Udskudt skatteaktiv		144.000	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.995.352</b>	<b>7.456.531</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>39.479</b>	<b>49.786</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>21.038.919</b>	<b>21.107.164</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>22.688.282</b>	<b>23.001.050</b>

## Balance pr. 30. april 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		<u>2.743.121</u>	<u>3.526.782</u>
<b>Egenkapital</b>	7	<b><u>3.243.121</u></b>	<b><u>4.026.782</u></b>
Hensættelse til udskudt skat		<u>0</u>	<u>69.000</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>69.000</u></b>
Ansvarlig lånekapital		<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b><u>3.000.000</u></b>	<b><u>3.000.000</u></b>
Kreditinstitutter		6.401.089	6.429.148
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.894.251	6.045.490
Selskabsskat		52.291	141.843
Anden gæld		<u>4.097.530</u>	<u>3.288.787</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>16.445.161</u></b>	<b><u>15.905.268</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>19.445.161</u></b>	<b><u>18.905.268</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>22.688.282</u></b>	<b><u>23.001.050</u></b>
Usikkerhed ved indregning og måling	9		
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

## Pengestrømsopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017

	Note	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.
Årets resultat		-783.661	376.968
Reguleringer	13	523.794	591.732
Ændring i driftskapital	14	859.442	-2.579.408
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>599.575</b>	<b>-1.610.708</b>
Renteindbetalinger og lignende		92.321	129.786
Renteudbetalinger og lignende		-422.507	-376.412
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>269.389</b>	<b>-1.857.334</b>
Betalt selskabsskat		-89.552	-155.619
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>179.837</b>	<b>-2.012.953</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-190.000
Køb af materielle anlægsaktiver		-170.085	-913.896
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	5.000
Salg af materielle anlægsaktiver		8.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-162.085</b>	<b>-1.098.896</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-28.059	3.137.395
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-28.059</b>	<b>3.137.395</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-10.307</b>	<b>25.546</b>
Likvider 1. maj 2016		49.786	24.240
<b>Likvider 30. april 2017</b>		<b>39.479</b>	<b>49.786</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		39.479	49.786
<b>Likvider 30. april 2017</b>		<b>39.479</b>	<b>49.786</b>



## Noter

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	12.379.040	10.832.253
Pensioner	1.007.698	828.978
Andre omkostninger til social sikring	277.800	236.866
Andre personaleomkostninger	296.887	247.759
	<u><b>13.961.425</b></u>	<u><b>12.145.856</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>28</u>	<u>26</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	19.000	3.167
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	363.371	311.569
Gevinst og tab ved afhændelse	48.533	-31.607
	<u><b>430.904</b></u>	<u><b>283.129</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	70.290
Årets udskudte skat	-213.000	43.000
	<u><b>-213.000</b></u>	<u><b>113.290</b></u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	-219.265	107.857
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	6.375	5.498
Afrunding	-110	-65
	<u><b>-213.000</b></u>	<u><b>113.290</b></u>

## Noter

### 4 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. maj 2016	190.000
Kostpris 30. april 2017	190.000
Af- og nedskrivninger 1. maj 2016	3.167
Årets afskrivninger	19.000
Af- og nedskrivninger 30. april 2017	22.167
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017</b>	<b><u>167.833</u></b>

### 5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. maj 2016	3.299.552	295.541
Tilgang i årets løb	170.085	0
Afgang i årets løb	-76.000	0
Kostpris 30. april 2017	3.393.637	295.541
Af- og nedskrivninger 1. maj 2016	1.927.296	48.744
Årets afskrivninger	296.813	42.262
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-19.467	0
Af- og nedskrivninger 30. april 2017	2.204.642	91.006
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017</b>	<b><u>1.188.995</u></b>	<b><u>204.535</u></b>

## Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
<b>6 Tilgodehavender</b>		
Af de samlede tilgodehavender fra salg forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	<u>250.000</u>	<u>192.267</u>

## 7 Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2016	500.000	3.526.782	4.026.782
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-783.661</u>	<u>-783.661</u>
<b>Egenkapital 30. april 2017</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>2.743.121</u></b>	<b><u>3.243.121</u></b>

Selskabskapitalen består af 50 aktier à nominelt kr. 10.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## 8 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u> <u>1. maj 2016</u>	<u>Gæld</u> <u>30. april 2017</u>	<u>Afdrag</u> <u>næste år</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>
Ansvarlig lånekapital	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>3.000.000</u></b>	<b><u>3.000.000</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## 9 Usikkerhed ved indregning og måling

Værdien af varedebitorer er behæftet med forretningsmæssige risici i forhold til ledelses vurdering af betalingsevne og betalingstidspunkt.

## Noter

### 10 Eventualposter m.v.

#### **Kautions- og garantiforpligtelser**

Selskabet hæftet for sædvanlig garantiforpligtelse og produktansvar for solgte varer.

Selskabet har indgået i lejekontrakter vedrørende lokaler på følgende vilkår:

Leje i opsigelsesperiode på 6 mdr. udgør 355 tkr.

Leje i opsigelsesperiode på 8 mdr. udgør 138 t.kr.

Leje i opsigelsesperiode på 11 mdr. udgør 220 t.kr.

Leje i opsigelsesperiode på 20 mdr. udgør 367 t.kr.

### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af goodwill, rettigheder i immaterielle aktiver, driftsmateriel og inventar, debitorer etc. efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant) med i alt 4 mio. kr.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i driftsmidler driftsmateriel, i form af ejerpantebrev nominel 600 tkr.

Selskabet har udstedt pant i bil i form af ejerpantebrev nominel 810 tkr. Aktivet er indregnet til 11 tkr. Pantebrevet er i selskabets egen besiddelse.

### 12 Nærtstående parter og ejerforhold

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

Karl Alfred Aagaard Schmidt, Tøndervej 32, 6580 Vamdrup  
Annette Schmidt Jensen, Bastrup Skolevej 9A, 6580 Vamdrup  
Brian Drongesen Schmidt, Goldbæk Alle 12, 6000 Kolding  
AUTO-Generation A/S, Ebdrupvej 27, 8560 Kolind

## Noter

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.
<b>13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-92.321	-129.779
Finansielle omkostninger	422.507	340.182
Af- og nedskrivninger	406.608	268.039
Skat af årets resultat	-213.000	113.290
	<u><b>523.794</b></u>	<u><b>591.732</b></u>
<b>14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-403.241	-2.454.478
Ændring i tilgodehavender	605.179	-1.026.589
Ændring i leverandører mv.	657.504	901.659
	<u><b>859.442</b></u>	<u><b>-2.579.408</b></u>