



**addere revision**

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

## **M.D. Auto-Finans A/S**

**Tangmosevej 101**

**4600 Køge**

**(CVR-nr. 58 96 49 13)**

## **Årsrapport for 2015/16**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24/11 2016

---

**Søren Storgaard**  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

1

**Side****Selskabsoplysninger**

2

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning

3

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

4

**Årsregnskab for 1. oktober 2015 - 30. september 2016**

Anvendt regnskabspraksis

6

Resultatopgørelse

9

Balance

10

Noter

12

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	M.D. Auto-Finans A/S Tangmosevej 101 4600 Køge
	CVR-nr.: 58 96 49 13
	Regnskabsperiode: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
<b>Aktivitet</b>	Selskabets hovedaktivitet er udlejning af fast ejendom samt finansieringsvirksomhed.
<b>Bestyrelse</b>	Thomas Due Tim Due Søren Storgaard
<b>Direktion</b>	Thomas Due
<b>Revisor</b>	Addere Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Galoche Allé 6, 4600 Køge <a href="http://www.addere.dk">www.addere.dk</a>

## Ledelsespåtegning

3

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for M.D. Auto-Finans A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

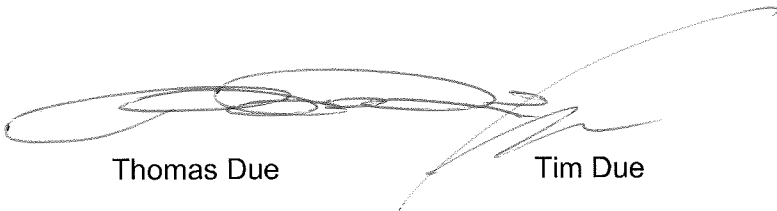
Køge, den 10. november 2016

### Direktion



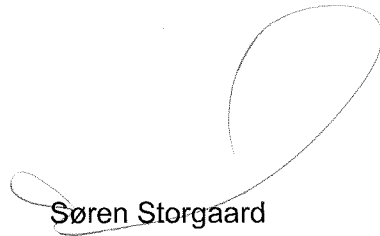
Thomas Due

### Bestyrelse



Thomas Due

Tim Due



Søren Storgaard

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

4

### Til kapitalejerne i M.D. Auto-Finans A/S

Vi har revideret årsregnskabet for M.D. Auto-Finans A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 10. november 2016

Addere Revision  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Carl-Johan Juul-Jensen  
statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for M.D. Auto-Finans A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

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 mv.

### 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.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud

Moderselskabet Thomas Due Holding ApS er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationselskabet, indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger, 30 år

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer (omsætningsaktiver)

Børsnoterede aktier og obligationer måles til dagsværdien (børskurs) på balancedagen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, 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 skatteforpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

### 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 klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre gældsforpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning.

### Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for afdækning af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat, for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

10

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.982.306</b>	<b>1.545.554</b>
Af- og nedskrivninger	-504.580	-502.895
<b>Driftsresultat</b>	<b>1.477.726</b>	<b>1.042.659</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	43.138	17.030
Andre finansielle indtægter	58.175	8.004
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-9.014	-9.880
Andre finansielle omkostninger	-830.197	-725.442
<b>Resultat før skat</b>	<b>739.828</b>	<b>332.371</b>
1 Skat af årets resultat	-285.491	-100.695
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>454.337</b>	<b>231.676</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	454.337	231.676
<b>Anvendelse i alt</b>	<b>454.337</b>	<b>231.676</b>

Balance pr. 30. september

11

**AKTIVER**

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Grunde og bygninger	26.407.121	26.686.126
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>26.407.121</u></b>	<b><u>26.686.126</u></b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b><u>26.407.121</u></b>	<b><u>26.686.126</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.118.840	107.794
Periodeafgrænsningsposter	1.866	1.989
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>1.120.706</u></b>	<b><u>109.783</u></b>
<b>Værdipapirer</b>	<b><u>528.680</u></b>	<b><u>479.380</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b><u>186.257</u></b>	<b><u>70.931</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b><u>1.835.643</u></b>	<b><u>660.094</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b><u>28.242.764</u></b>	<b><u>27.346.220</u></b>

Balance pr. 30. september

12

**PASSIVER**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Selskabskapital	600.000	600.000
Overført resultat	6.200.780	6.304.279
<b>2 EGENKAPITAL I ALT</b>	<b><u>6.800.780</u></b>	<b><u>6.904.279</u></b>
1 Udskudt skat	1.951.000	1.665.589
<b>HENSÆTTELSER I ALT</b>	<b><u>1.951.000</u></b>	<b><u>1.665.589</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter	14.525.539	12.152.523
Kreditinstitutter m.v.	659.786	815.157
<b>3 Langfristet gæld i alt</b>	<b><u>15.185.325</u></b>	<b><u>12.967.680</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter	325.176	114.000
Kreditinstitutter m.v.	1.138.332	3.627.118
Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.901	26.950
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.158
Anden gæld	2.811.250	2.038.446
<b>Kortfristet gæld i alt</b>	<b><u>4.305.659</u></b>	<b><u>5.808.672</u></b>
<b>GÆLD I ALT</b>	<b><u>19.490.984</u></b>	<b><u>18.776.352</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>28.242.764</u></b>	<b><u>27.346.220</u></b>
4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5 Nærtstående parter		

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-157.259	0
Årets regulering af udskudt skat	442.750	100.695
	<u>285.491</u>	<u>100.695</u>
<b>2 Egenkapital</b>		
<b>Selskabskapital</b>		
Selskabskapital	600.000	600.000
	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
Selskabskapitalen består af aktier á kr. 1.000 eller multipla heraf.		
<b>Overført resultat</b>		
Saldo primo	6.304.279	4.572.340
Regulering renteswap til dagsværdi	-557.836	-99.737
Tilskud fra moderselskab	0	1.600.000
Årets resultat	454.337	231.676
	<u>6.200.780</u>	<u>6.304.279</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<u>6.800.780</u>	<u>6.904.279</u>
<b>3 Langfristet gæld</b>		
Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år	<u>13.312.000</u>	<u>11.974.000</u>

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
-------------	-----------------------	-----------------------

#### 4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

##### Sambeskatning

M.D. Auto-Finans A/S hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Thomas Due Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

##### Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Realkredit pantebrev i ejendom, nominelt	<u>15.634.000</u>
Bogført værdi af ejendom	<u>26.407.121</u>

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Ejerpantebrev i ejendom	<u>2.213.000</u>
Bogført værdi af ejendom	<u>9.437.954</u>

#### 5 Nærtstående parter

##### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Thomas Due Holding A/S, 4600 Køge.