


Semler Services A/S

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 31. marts 2016

dirigent 

CVR-nr. 62 95 13 11
Park Allé 355, 2605 Brøndby

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Semler Services A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 9. februar 2016

Direktion:



Kim Skovgaard Rasmussen
adm. direktør

Bestyrelse:



Jens Bjerrisgaard
formand



Henning Siersbæk



Kim Skovgaard Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Semler Services A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Semler Services A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 9. februar 2016

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31


Jens Otto Damgaard
statsautoriseret revisor


Lone Vindbjerg Larsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Semler Services A/S
Park Allé 355
2605 Brøndby

Telefon: 43 28 82 00
Hjemmeside: www.sem勒.dk

CVR-nr.: 62 95 13 11
Hjemsted: Brøndby

Bestyrelse

Jens Bjerrisgaard (formand)
Henning Siersbæk
Kim Skovgaard Rasmussen

Direktion

Kim Skovgaard Rasmussen, adm. direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 31. marts 2016.

Hoved- og nøgletal

mio. kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Resultat af primær drift	1,2	3,3	10,2	3,7	4,6
Resultat af finansielle poster	-0,5	-0,1	0,0	0,1	1,3
Resultat før skat	0,7	3,2	10,2	3,8	5,9
Årets resultat	0,7	2,6	7,8	2,8	4,4
Anlægsaktiver	51,6	36,0	18,4	5,3	7,7
Omsætningsaktiver	23,8	26,3	17,5	40,2	30,6
Aktiver i alt (balancesum)	75,4	62,3	35,9	45,5	38,3
Aktiekapital	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Egenkapital	11,4	12,8	18,1	13,3	14,4
Hensatte forpligtelser	4,0	2,3	0,4	0,0	0,0
Kortfristede gældsforpligtelser	60,0	47,2	17,4	32,2	23,9
Investering i materielle anlægsaktiver	0,9	5,5	1,0	0,5	2,9
Nøgletal					
Afkastgrad	1,7%	6,7%	25,1%	8,8%	6,0%
Likviditetsgrad	39,7%	55,7%	100,6%	124,8%	128,0%
Soliditetsgrad	15,1%	20,4%	50,4%	29,2%	37,6%
Egenkapitalforrentning	5,8%	16,9%	49,7%	20,2%	9,1%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	72	68	62	60	61

Nøgletallene er beregnet efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Beretning

Hovedaktivitet

Semler Services A/S varetager support-funktioner på IT-leverancer, telefoni og lignende til Semler Gruppens selskaber samt forhandlernettet.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen særlige usikkerheder ved indregning eller måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2013 igangsat udvikling og implementering af en it-portal med det formål primært at bidrage til en effektivisering af forhandlernettes arbejdsprocesser. Omkostningerne afholdt i 2013-2015 til denne udvikling er aktiveret. Der forventes at påløbe yderligere omkostninger til aktivering i 2016. Release af første del af udviklingsprojektet er gennemført i 2014 og 2015.

Årets resultat

Årets resultat blev et overskud på 649 tkr., hvilket ligger under forventningen til året, hvilket skal ses i lyset af den store aktivitet i forbindelse med portalprojektet, samt omkostninger til forbedring af forretningsgange omkring kontrolmiljø. Eftersom aktiviteten på bilmarkedet overgik forventningerne fra årets start, så er det realiserede resultat kun på et acceptabelt niveau.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer et overskud på 4 - 8 mio. kr. for 2016, men driftsaktiviteter i bilbranchen er forbundet med store usikkerheder og variationer, så til trods for det store interval kan der ske afvigelser herfra, idet Semler Services aktivitet er påvirket heraf.

Finansielle risici

Debitorrisikoen knytter sig til selskabets omsætning til forhandlernettet. Gennem spredning på mange forhandlere vurderes debitorrisikoen som begrænset.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Semler Services A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomhed (mellem).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet

Semler Services A/S indgår i koncernregnskabet for Semler Holding A/S, Park Allé 355, 2605 Brøndby.

Generelt om indregning og måling

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 hvert enkelt regnskabsэлеment 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

I overensstemmelse med ÅRL § 32 er regnskabsposterne nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til varer og andre eksterne omkostninger sammendraget til regnskabsposten bruttoresultat.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser, hvilket omfatter salg af IT ydelser og udstyr, indregnes i nettoomsætningen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til varer

I omkostninger til varer indregnes omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til handelsvarer samt ændringer i beholdninger af handelsvarer.

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

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Semler Gruppens danske selskaber. Datterselskaber indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Det ultimative moderselskab Semler Holding A/S er administrationselskab 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 selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Software og licenser

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger og afskrives over af-
leperioden, dog maksimalt 8 år.

Software..... 3-5 år

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter 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.

Udviklingsprojekter

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

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed,
tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden
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 ved første indregning til kostpris og
efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den
vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5-7 år og overstiger ikke 20
år.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af
akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Indretning af lejede lokaler..... 5 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

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

Kostpris for varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelse. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital - udbytte

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som enten gæld eller tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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 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, 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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til udskudt skat. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet 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. Såfremt opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter 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, således at 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 modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Der er i henhold til ÅRL § 86 stk. 4 ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, da Semler Services A/S indgår i pengestrømsopgørelsen for Semler Holding A/S.

Nøgletal

Der henvises til opstillingen på side 5. Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og nøgletal 2015".

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

Afkastgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig balancesum}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2015	2014
Bruttoresultat		56.184	52.186
Personaleomkostninger	1	-40.546	-39.593
Af- og nedskrivninger	5,6	-14.453	-9.308
Resultat af primær drift		1.185	3.285
Finansielle indtægter	2	79	53
Finansielle omkostninger	3	-576	-175
Resultat før skat		688	3.163
Skat af årets resultat	4	-38	-534
Årets resultat		<u>650</u>	<u>2.629</u>

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	2.000
Overført resultat		<u>650</u>	<u>629</u>
		<u>650</u>	<u>2.629</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	2015	2014
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	5		
Software og licenser		6.750	4.415
Udviklingsprojekt		37.252	9.919
Udviklingsprojekt under udførelse		2.750	15.721
		<u>46.752</u>	<u>30.055</u>
Materielle anlægsaktiver	6		
Indretning af lejede lokaler		181	227
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.695	5.649
		<u>4.876</u>	<u>5.876</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>51.628</u>	<u>35.931</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Handelsvarer		3.812	2.013
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.854	5.837
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.375	12.048
Andre tilgodehavender		782	1.451
Periodeafgrænsningsposter	7	4.000	4.980
		<u>20.011</u>	<u>24.316</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>23.823</u>	<u>26.329</u>
AKTIVER I ALT		<u>75.451</u>	<u>62.260</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	2015	2014
PASSIVER			
Egenkapital			
Aktiekapital	8	10.000	10.000
Overført resultat	-	1.392	742
Foreslået udbytte	-	0	2.000
Egenkapital i alt		11.392	12.742
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat	9	3.996	2.306
Hensatte forpligtelser i alt		3.996	2.306
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10	6.193	11.444
Gæld til tilknyttede virksomheder	-	35.143	22.596
Anden gæld	-	7.532	7.361
Periodeafgrænsningsposter	11	11.195	5.811
		60.063	47.212
Gældsforpligtelser i alt		60.063	47.212
PASSIVER I ALT		75.451	62.260
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

tkr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	10.000	113	8.000	18.113
Udloddet udbytte	0	0	-8.000	-8.000
Overført jf. resultatdisponering	0	629	2.000	2.629
Egenkapital 1. januar 2015	10.000	742	2.000	12.742
Udloddet udbytte	0	0	-2.000	-2.000
Overført jf. resultatdisponering	0	650	0	650
Egenkapital 31. december 2015	10.000	1.392	0	11.392

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Personaleomkostninger

tkr.	2015	2014
Gager og lønninger	43.181	41.026
Pensioner	3.430	3.191
Andre omkostninger til social sikring	565	538
	47.176	44.755
Heraf aktiveret som udviklingsprojekt	-6.630	-5.162
	40.546	39.593
Vederlag til direktion	843	1.198
Vederlag til bestyrelse	0	0
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	72	68

Vederlag til direktionen omfatter også vederlag til moderselskabets direktion opkrævet som management fee.

2 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	19	5
Øvrige finansielle indtægter	60	48
	79	53

3 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	533	173
Øvrige finansielle omkostninger	43	2
	576	175

Årsregnskab 1. januar - 31. december

4 Skat af årets resultat

tkr.	2015	2014
Skat af årets resultat	-1.710	-1.415
Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	58	0
Årets regulering af udskudt skat	1.742	1.949
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	-52	0
(- = indtægt)	38	534

Sambeskatningsbidrag er for 2015 opgjort til 1.710 tkr., som indgår i tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Software og licenser	Udviklings- projekt	Udviklings- projekt under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar	15.030	11.110	15.721	41.861
Overførsel	0	32.283	-32.283	0
Tilgang	9.937	0	19.312	29.249
Afgang	-8.934	0	0	-8.934
Kostpris 31. december	16.033	43.393	2.750	62.176
Af- og nedskrivninger 1. januar	10.615	1.191	0	11.806
Årets af- og nedskrivninger	7.602	4.950	0	12.552
Tilbageførte afskrivninger vedr. afgang	-8.934	0	0	-8.934
Af- og nedskrivninger 31. december	9.283	6.141	0	15.424
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.750	37.252	2.750	46.752
Afskrives over	3-8 år	5-7 år		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

6 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmate- riel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar	231	23.945	24.176
Tilgang	0	907	907
Afgang	0	-225	-225
Kostpris 31. december	<u>231</u>	<u>24.627</u>	<u>24.858</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	4	18.296	18.300
Årets af- og nedskrivninger	46	1.855	1.901
Tilbageførte afskrivninger vedr. afgang	0	-219	-219
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>50</u>	<u>19.932</u>	<u>19.982</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>181</u>	<u>4.695</u>	<u>4.876</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>3-5 år</u>	

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, består primært af forudbetalte licensaftaler.

8 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 200.000 aktier a' nominelt 50 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

De seneste 5 års ændringer kan specificeres således:

	2015	2014	2013	2012	2011
Saldo 1. januar	10.000	10.000	10.000	10.000	49.010
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	-39.010
Saldo 31. december	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>

9 Udskudt skat

	2015	2014
Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	2.306	357
Regulering af udskudt skat vedr. tidligere år	-52	0
Årets regulering af udskudt skat	1.742	1.949
Udskudt skat 31. december (- = indtægt)	<u>3.996</u>	<u>2.306</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

10 Gældsforpligtelser

	Inden 1 år	1-5 år	Efter 5 år
tkr.			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.193	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	35.143	0	0
Anden gæld	7.532	0	0
Periodeafgrænsningsposter	11.195	0	0
	<u>60.063</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, består primært af forudbetalinger udviklingsprojekter.

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelser over for Semler Ejendomme A/S andrager ved løbende år + 3 års opsigelsesvarsel i alt 14.078 tkr.

Semler Gruppen A/S har indgået Cash Pool aftale med Danske Bank for selskaberne Skandinavisk Motor Co. A/S, Semler Retail A/S, Semler Retail Horsens A/S, Semler Ejendomme A/S, Semler Fleet A/S, Semler Leasing A/S, Semler Services A/S, SGA A/S og Skandinavisk Motor Co. Premium Import A/S. Selskabets solidariske hæftelse udgør 105,8 mio. kr. pr. 31. december 2015.

Semler Gruppen A/S har indgået Cash Pool aftale i EUR med Danske Bank for selskaberne Skandinavisk Motor Co. A/S, Semler Retail A/S og Semler Services A/S. Selskabets solidariske hæftelse udgør 10,6 mio. EUR pr. 31. december 2015.

Semler Services A/S er momsmaessig fællesregistreret med Semler Gruppen A/S, Semler Holding A/S, Skandinavisk Motor Co. A/S, Semler Fleet A/S, Semler Ejendomme A/S, Banevingen Ejendomme A/S, Banevingen 9 ApS, Semler Retail A/S, Semler Premium A/S, Banemarksvej Ejendomme A/S og Skandinavisk Motor Co. Premium Import A/S. Disse selskaber hæfter solidarisk for selskabernes momstilsvar, som pr. 31. december 2015 udgør 175,3 mio. kr.

Selskabet har indgået forpligtelser over for leverandører, der pr. 31. december 2015 udgør 22,3 mio. kr. Forpligtelserne har udløb i perioden 2016-2019.

Selskabet har leaset biler. Leasingperioden udløber i 2016, men kan til enhver tid opsiges. Ved opsigelse før tid hæfter selskabet for et eventuelt tab i forbindelse med salg af bilerne. Leasingforpligtelserne andrager 1,2 mio. kr.

Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse og ejerforhold

Semler Gruppen A/S, Park Allé 355, DK-2605 Brøndby Hovedaktionær

Det ultimative moderselskab er Semler Holding A/S, der ejer 100% af aktiekapital i Semler Gruppen A/S.

Øvrige nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter herudover den øvrige bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt visse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere virksomheder i Semler Gruppen.

Selskabets transaktioner med nærtstående parter

Selskabets transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår.