



Tlf: 74 52 41 41
haderslev@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nordhavnsvej 12, 1. sal
DK-6100 Haderslev
CVR-nr. 20 22 26 70

SYDJYSK FINANSIERINGSELSKAB AF 30/11 1979 HADERSLEV APS

KLINTEVEJ 1, 6100 HADERSLEV

ÅRSRAPPORT

2015/16

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 16. november 2016**

Preben Erik Nottelmann

CVR-NR. 89 56 11 16

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Koncernoversigt.....	3
Påtegninger	
Ledespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	9-14
Resultatopgørelse.....	15
Balance.....	16-17
Pengestrømsopgørelse.....	18
Noter.....	19-24

SELSKABSOPLYSNINGER

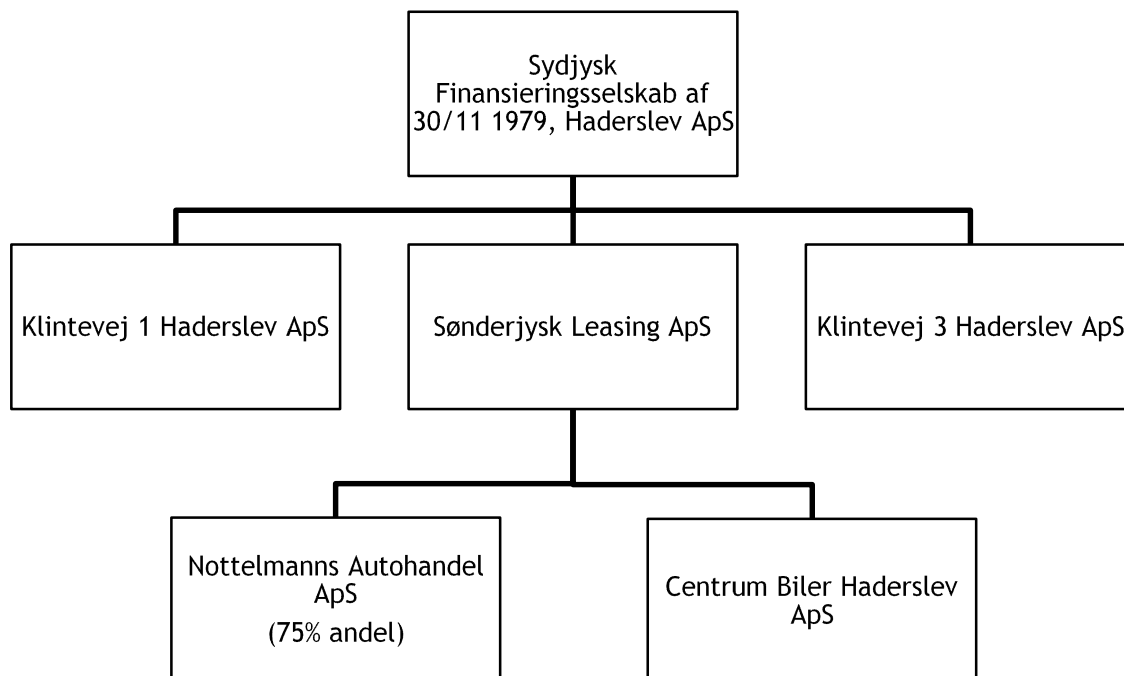
Selskabet Sydjysk Finansieringsselskab af 30/11 1979 Haderslev ApS
Klintevej 1
6100 Haderslev

CVR-nr.: 89 56 11 16
Stiftet: 30. november 1979
Hjemsted: Haderslev
Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Direktion Preben Erik Nottelmann

Revisor BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nordhavnsvej 12, 1. sal
6100 Haderslev

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Sydjysk Finansieringsselskab af 30/11 1979 Haderslev ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 7. november 2016

Direktion

Preben Erik Nottelmann

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Sydjysk Finansieringsselskab af 30/11 1979 Haderslev ApS

PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sydjysk Finansieringsselskab af 30/11 1979 Haderslev ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

Haderslev, den 7. november 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Jakob Ørkild Jensen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.
Resultatopgørelse				
Bruttoresultat.....	15.953	14.324	15.445	16.207
Driftsresultat.....	5.531	4.631	5.202	7.956
Finansielle poster, netto.....	58	932	470	250
Årets resultat før skat.....	5.590	5.563	5.672	8.206
Årets resultat (efter minoritetsinteresser).....	3.501	3.835	3.499	5.176
Balance				
Balancesum.....	65.536	65.377	57.085	68.998
Egenkapital.....	41.858	39.357	36.521	34.022
Egenkapital inkl. minoritetsinteresser.....	43.973	41.059	38.390	34.022
Pengestrømme				
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	6.659	2.870	13.868	-2.713
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-4.852	-1.743	-4.259	-227
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	-1.823	-2.090	-1.456	-1.199
Pengestrømme i alt.....	-16	-963	8.153	-4.139
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-4.852	-1.743	-5.877	-1.856
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	25	24	25	22
Nøgletal				
Soliditetsgrad.....	63,9	60,2	64,0	49,3
Egenkapitalforrentning.....	8,6	10,1	11,4	19,3

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Sydjysk Finansieringsselskab af 30/11 1979, Haderslev ApS er moderselskab for Sønderjysk Leasing ApS, CVR-nr. 51 46 30 13, Klintevej 1 Haderslev ApS, CVR-nr. 33 76 88 50 samt Klintevej 3 Haderslev ApS, CVR-nr. 33 76 89 58, der udlejer fast ejendom til øvrige selskaber i koncernen. Alle tilknyttede virksomheder ejes 100%.

Datterselskabet Sønderjysk Leasing ApS' primære aktivitet består i at være moderselskab for tilknyttede virksomheder:

- Nottelmanns Autohandel ApS, CVR-nr. 33 22 46 13
- Centrum Biler Haderslev ApS, CVR-nr. 84 88 88 18

Aktiviteten Nottelmanns Autohandel ApS omfatter primært salg og service af Nissan-, Renault-, og Daciaautomobiler.

Aktiviteten i Centrum Biler ApS omfatter primært salg og service af Skoda-automobiler samt service af Seat-automobiler. Aktiviteten er overdraget til Nottelmanns Autohandel ApS pr. 1. juli 2015.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens regnskabsmæssige overskud for 2015/16 udgør 3.501 tkr., medens egenkapitalen pr. 30. juni 2016 udgør 41.858 tkr. efter fradrag af minoritetsinteressers andel.

Årets aktivitet og indtjening er realiseret på niveau med 2014/15, hvor forventningerne til 2015/16 var en nogenlunde uændret aktivitet og indtjening.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer for det kommende regnskabsår en aktivitet og indtjening på et uændret niveau.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Sydjysk Finansieringsselskab af 30/11 1979 Haderslev ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som 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 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Sydjysk Finansieringsselskab af 30/11 1979 Haderslev ApS samt dattervirksomheder, hvori Sydjysk Finansieringsselskab af 30/11 1979 Haderslev ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og dattervirksomhedernes årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

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

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

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som negativ goodwill under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Personaleomkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Koncerngoodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Koncerngoodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-40 år	50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Udbytte fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som 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, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter udskudt skat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har selskabet valgt ikke at udarbejde en pengestrømsopgørelse for moderselskabet.

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og værdipapirer.

NØGLETAL

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

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2015/16 kr.	2014/15 tkr.	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
BRUTTORESULTAT		15.953.099	14.324	-3.288	27
Personaleomkostninger.....	1	-9.571.485	-9.000	0	0
Af- og nedskrivninger.....	2	-850.304	-693	-13.641	-14
DRIFTSRESULTAT		5.531.310	4.631	-16.929	13
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	3	0	0	2.929.659	3.094
Andre finansielle indtægter.....	4	497.627	1.066	1.086.731	1.015
Andre finansielle omkostninger.....	5	-439.342	-134	-310.817	-58
RESULTAT FØR SKAT		5.589.595	5.563	3.688.644	4.064
Skat af årets resultat.....	6	-1.300.705	-1.250	-187.371	-229
ORDINÆRT RESULTAT EFTER SKAT ...		4.288.890	4.313	3.501.273	3.835
ÅRETS RESULTAT		4.288.890	4.313	3.501.273	3.835
Minoritetsinteressernes andel af overskud i datter.....		-787.617	-478		
KONCERNENS ANDEL AF ÅRETS RESULTAT		3.501.273	3.835		
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING					
Foreslået udbytte for regnskabsåret...				1.000.000	1.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdi metode.....				429.659	96
Overført resultat.....				2.071.614	2.403
I ALT				3.501.273	3.835

BALANCE 30. JUNI 2016

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2016 kr.	2015 tkr.	2016 kr.	2015 tkr.
Koncerngoodwill.....		1.064.715	1.278	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	7	1.064.715	1.278	0	0
Grunde og bygninger.....		22.467.531	18.684	1.259.953	1.274
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		604.323	174	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	23.071.854	18.858	1.259.953	1.274
Kapitalandele i dattervirksomheder...		0	0	24.119.908	23.690
Finansielle anlægsaktiver.....	9	0	0	24.119.908	23.690
ANLÆGSAKTIVER.....		24.136.569	20.136	25.379.861	24.964
Handelsvarer.....		19.936.657	22.576	0	0
Varebeholdninger.....		19.936.657	22.576	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	10	7.221.636	7.031	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	14.405.668	13.239
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	11	525.279	876	0	0
Andre tilgodehavender.....		2.243.862	3.307	736.290	685
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	0	162.185	0
Periodeafgrænsningsposter.....		138.414	103	3.029	2
Tilgodehavender.....	10.129.191	11.317	15.307.172	13.926	
Andre værdipapirer og kapitalandele..		4.059.686	4.431	2.649.462	2.922
Værdipapirer.....		4.059.686	4.431	2.649.462	2.922
Likvide beholdninger.....		7.273.907	6.917	295.099	194
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		41.399.441	45.241	18.251.733	17.042
AKTIVER.....		65.536.010	65.377	43.631.594	42.006

BALANCE 30. JUNI 2016

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2016 kr.	2015 tkr.	2016 kr.	2015 tkr.
Selskabskapital.....		372.909	373	372.909	373
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	8.811.478	8.382
Overført overskud.....		40.484.791	37.984	31.673.313	29.602
Forslag til udbytte.....		1.000.000	1.000	1.000.000	1.000
EGENKAPITAL.....	12	41.857.700	39.357	41.857.700	39.357
MINORITETSINTERESSER.....	13	2.115.250	1.702	0	0
Hensættelse til udskudt skat.....	14	1.545.764	1.690	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.545.764	1.690	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		5.489.069	5.967	0	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	15	5.489.069	5.967	0	0
Kortfristet del af langfristet gæld.....	15	480.000	450	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder. Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.200	8	8.200	8
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		9.827.470	11.259	1.150	0
Selskabsskat.....		0	0	1.233.548	1.122
Selskabsskat.....		1.088.525	2.051	0	962
Anden gæld.....		3.124.032	2.834	530.996	557
Periodeafgrænsningsposter.....	16	0	59	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		14.528.227	16.661	1.773.894	2.649
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		20.017.296	22.628	1.773.894	2.649
PASSIVER.....		65.536.010	65.377	43.631.594	42.006
Eventualposter mv.	17				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18				
Nærtstående parter	19				

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	Koncernen	
	2016 kr.	2015 tkr.
Årets resultat.....	4.288.890	4.313
Årets afskrivninger tilbageført.....	850.304	693
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.300.705	1.250
Betalt selskabsskat.....	-2.406.747	-239
Ændring i varebeholdninger.....	2.639.121	-5.468
Ændring i tilgodehavender.....	1.187.480	-2.857
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og selskabsskat).....	-1.200.445	5.178
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	6.659.308	2.870
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-4.852.364	-1.743
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-4.852.364	-1.743
Afdrag på lån.....	-447.802	-445
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.000.000	-1.000
Betalt udbytte til minoriteter.....	-375.000	-645
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-1.822.802	-2.090
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-15.858	-963
Likvider 1. juli.....	11.349.448	12.313
LIKVIDER 30. JUNI.....	11.333.590	11.350
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	7.273.904	6.919
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	4.059.686	4.431
LIKVIDER.....	11.333.590	11.350

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Gennemsnitligt antal medarbejdere...	25	24	0	0	
Løn og gager.....	8.561.034	8.144	0	0	
Pensioner.....	605.201	540	0	0	
Omkostninger til social sikring.....	180.492	182	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	224.758	134	0	0	
	9.571.485	9.000	0	0	
Af- og nedskrivninger					2
Koncerngoodwill.....	212.944	213	0	0	
Grunde og bygninger.....	503.746	469	13.641	14	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	133.614	11	0	0	
	850.304	693	13.641	14	
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder					3
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	2.929.659	3.094	
	0	0	2.929.659	3.094	
Andre finansielle indtægter					4
Renter, mellemregninger med datterselskaber.....	0	0	938.630	525	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	497.627	1.066	148.101	490	
	497.627	1.066	1.086.731	1.015	
Andre finansielle omkostninger					5
Tilknyttede virksomheder.....	0	0	85.798	16	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	439.342	134	225.019	42	
	439.342	134	310.817	58	
Skat af årets resultat					6
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.441.998	1.324	184.096	229	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	3.275	-1	3.275	0	
Regulering af udskudt skat.....	-144.568	-73	0	0	
	1.300.705	1.250	187.371	229	

NOTER

	Note
Immaterielle anlægsaktiver	7

	<u>Koncernen</u>
	Koncerngoodwill
Kostpris 1. juli 2015.....	2.129.435
Kostpris 30. juni 2016.....	2.129.435
Afskrivninger 1. juli 2015.....	851.776
Årets afskrivninger	212.944
Afskrivninger 30. juni 2016.....	1.064.720
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	1.064.715

Materielle anlægsaktiver	8
--------------------------	---

	<u>Koncernen</u>	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2015.....	26.274.664	2.884.987
Tilgang.....	4.287.522	564.842
Afgang.....	-53.383	-552.754
Kostpris 30. juni 2016.....	30.508.803	2.897.075
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	7.590.909	2.710.772
Afskrivninger solgte aktiver.....	-53.383	-552.754
Årets afskrivninger	503.746	134.734
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....	8.041.272	2.292.752
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	22.467.531	604.323

	<u>Moderselskabet</u>
	Grunde og bygninger
Kostpris 1. juli 2015.....	1.341.022
Kostpris 30. juni 2016.....	1.341.022
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	67.428
Årets afskrivninger	13.641
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....	81.069
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	1.259.953

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

9

	<u>Moderselskabet</u> Kapitalandele i dattervirk- somheder
Kostpris 1. juli 2015.....	15.308.430
Kostpris 30. juni 2016.....	15.308.430
Opskrivninger 1. juli 2015.....	8.381.819
Udloddet resultat	-2.500.000
Årets opskrivninger	3.142.603
Afskrivninger på koncerngoodwill.....	-212.944
Opskrivninger 30. juni 2016.....	8.811.478
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	24.119.908

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme og ejerandel %
Sønderjysk Leasing ApS, Haderslev.....	16.002.619	2.797.756	100
Klintevej 3 Haderslev ApS, Haderslev.....	2.503.983	233.587	100
Klintevej 1 Haderslev ApS, Haderslev.....	4.548.590	111.260	100
Koncerngoodwill.....	1.064.715	-212.944	

Tilgodehavender fra salg og
tjenesteydelser

10

I posten indgår kontraktsdebitorer på i alt 1.992 tkr. Heraf forfalder 532 tkr. inden for et år.

Tilgodehavende hos
selskabsdeltagere og ledelse

11

Direktion

Der er i årets løb etableret kontraktsfinansiering på 296 tkr. Der er i årets løb afdraget 316 tkr. Der er tilskrevet renter på 15 t.kr.

Bestyrelsen

Der er i årets løb etableret kontraktsfinansiering på 570 tkr. Der er i årets løb afdraget 934 tkr. Der er tilskrevet renter på 20 tkr.

Af det samlede tilgodehavende udgør kontraktsfinansiering på markedsvilkår 430 tkr. for direktion og bestyrelse. Af kontrakts finansieringen forfalder i alt 72 tkr. inden for 1 år.

NOTER

Note

Egenkapital

12

	Koncernen					I alt
	Selskabskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte		
Egenkapital 1. juli 2015.....	372.909	0	37.983.518	1.000.000	39.356.427	
Betalt udbytte.....	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000	
Forslag til årets resultatdisponering.....	0	0	2.501.273	1.000.000	3.501.273	
Egenkapital 30. juni 2016.....	372.909	0	40.484.791	1.000.000	41.857.700	

	Moderselskabet					I alt
	Selskabskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte		
Egenkapital 1. juli 2015.....	372.909	8.381.819	29.601.699	1.000.000	39.356.427	
Betalt udbytte.....	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000	
Forslag til årets resultatdisponering.....	0	429.659	2.071.614	1.000.000	3.501.273	
Egenkapital 30. juni 2016.....	372.909	8.811.478	31.673.313	1.000.000	41.857.700	

	2016 kr.	2015 tkr.
Selskabskapital 1. juli 2011.....	209.000	
Kapitalforhøjelse.....	163.909	
Selskabskapital ultimo.....	372.909	

	2016 kr.	2015 tkr.
Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A-anparter nom. 29.000 kr.....	29.000	29.000
B-anparter nom. 343.909 kr.....	343.909	343.909
	372.909	372.909

	2016 kr.	2015 tkr.
Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. juli 2015.....	1.702.633	1.869
Henlagt af årets overskud.....	412.617	-167
Minoritetsinteresser 30. juni 2016.....	2.115.250	1.702

13

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2016 kr.	2015 tkr.	2016 kr.	2015 tkr.	
Hensættelse til udskudt skat					14
Udskudt skat 1. juli 2015.....	1.545.764	1.780	0	0	
Årets udskudte skat, regulering.....	0	-90	0	0	
Udskudt skat 30. juni 2016.....	1.545.764	1.690	0	0	

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på anlægsaktiver.

Langfristede gældsforpligtelser

15

	Koncernen			
	1/7 2015 gæld i alt	30/6 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	6.416.871	5.969.069	480.000	3.645.000
	6.416.871	5.969.069	480.000	3.645.000

Periodeafgrænsningsposter

16

Periodeafgrænsningsposter består af omkostninger i forbindelse med servicekontrakter ved salg af biler i Centrum Biler Haderslev ApS.

Eventualposter mv.

17

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 1.089 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

18

Moderselskabet har overfor datterselskabs mellemværende med Sydbank givet pant i bankindestående og sikkerhedsdeport for hhv. 221 t.kr. og 2.649 t.kr.

Datterselskabet har pr. 30. juni 2016 ingen gæld overfor banken.

Koncernen har til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter givet pant i ejendomme for 5.969 tkr.

Den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 af pantsatte ejendomme udgør 18.545 tkr.

Koncernens kreditinstitutter har afgivet garantier for i alt 610 tkr.

NOTER

Nærtstående parter

19

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Preben Erik Nottelmann, Haderslev, der er hovedanpartshaver.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter dattervirksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.