

Kjærgaarden Holding af 2002 ApS

Kærgårdsvej 13, 3650 Ølstykke

CVR-nr. 10 10 94 69

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. september 2016.

Svend Kjærgaard Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Kjærgaarden Holding af 2002 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølstykke, den 13. september 2016

Direktion

Svend Kjærgaard Jensen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Kjærgaarden Holding af 2002 ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kjærgaarden Holding af 2002 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 årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering 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 selskabets 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 selskabets 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, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af 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.

Holstebro, den 13. september 2016

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kjærgaarden Holding af 2002 ApS Kærgårdsvej 13 3650 Ølstykke
	CVR-nr.: 10 10 94 69
	Stiftet: 17. december 2002
	Hjemsted: Egedal
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
	14. regnskabsår
Direktion	Svend Kjærgaard Jensen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomheder	Kjærgaarden Auto A/S, Hillerød Kjærgaarden Ejendomme ApS, Egedal Kjærgaarden Leasing ApS, Hillerød Karsten Kjærgaard Holding ApS, stemmeandel 60 %, Kokkedal

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	13.185	15.901	16.082	13.485	16.731
Resultat før finansielle poster	3.082	5.872	5.266	3.549	6.559
Finansielle poster, netto	-2.529	-2.865	-3.102	-2.661	-2.684
Årets resultat	706	1.892	1.239	820	2.877
Balance:					
Balancesum	114.535	107.841	101.763	88.814	83.289
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.289	239	216	214	498
Egenkapital	19.577	19.192	17.468	16.505	15.282
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	2.152	7.037	2.610	1.343	-680
Investeringsaktivitet	-2.132	-163	2.042	-412	-483
Finansieringsaktivitet	875	-1.488	-2.341	-1.250	-1.235
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	56	52	50	46	45
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	17,1	17,8	17,2	18,6	18,3
Egenkapitalforrentning	3,6	10,3	7,3	5,2	19,8

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år væsentligst bestået i salg og reparation af biler, som autoriseret Nissan- og Fordforhandler fra afdelingerne i Hillerød og Frederikssund.

Modervirksomhedens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at eje aktier og anpartar i de tilknyttede virksomheder Kjærgaarden Auto A/S, Kjærgaarden Ejendomme ApS, Kjærgaarden Leasing ApS og Karsten Kjærgaard Holding ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i regnskabsåret haft en tilfredsstillende nettoomsætning. Som følge af en stigning i vareforbrugsprocenten er der dog sket et fald i koncernens bruttofortjeneste, der andrager 13.185 t.kr. mod 15.901 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 2.716 t.kr. Årets resultat for koncernen udgør et overskud på 706 t.kr. og for modervirksomheden 357 t.kr. mod et overskud på henholdsvis 1.892 t.kr. og 1.778 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 1.186 t.kr. for koncernen og 1.421 t.kr. for modervirksomheden.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende set i relation til markedssituationen.

Årets resultat er lavere end forventet i den seneste offentliggjorte årsrapport.

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 114.535 t.kr. mod 107.841 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 6.694 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i tilgodehavender, varebeholdninger samt likvide beholdninger.

Modervirksomhedens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 19.217 t.kr. mod 19.212 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 5 t.kr., der kan henføres til en stigning i tilgodehavender, der dog modsvares af et fald i værdien af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Egenkapitalen inkl. minoritetsinteresser for koncernen udgør på balancedagen 22.022 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 19,2 % af de samlede aktiver på 114.535 t.kr., hvilket er et fald på 1,6 procentpoint i forhold til sidste år.

Egenkapitalen for modervirksomheden udgør på balancedagen 18.806 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 97,9 % af de samlede aktiver på 19.217 t.kr., hvilket er et fald på 1,4 procentpoint i forhold til sidste år.

Særlige risici

Renterisici

Koncernens rentebærende nettogæld, opgjort som gæld til realkreditinstitut, gæld til pengeinstitut og leasinggæld, forrentes med variabel rente. Det er selskabets politik at afdække renterisikoen på selskabets lån ved at indgå swap af variabelt forrentede lån til fast rente, og ved regnskabsårets udgang udgør denne swap 18,2 mio. kr. svarende til ca. 89 % af gæld til realkreditinstitut.

Ledelsesberetning

Miljøforhold

I forbindelse med investeringer i årets løb er der som ved tidligere investeringer taget størst muligt hensyn til arbejds- og miljøforhold.

Videnressourcer

Koncernen ønsker at være på forkant med den teknologiske udvikling indenfor service og reparation af biler. Derfor spiller den enkelte medarbejders personlige viden en afgørende rolle, hvilket betyder, at der løbende er stort fokus på efter- og videreuddannelse af medarbejdere.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer i det kommende år et fald i aktivitetsniveauet, da det forventes, at aktierne i Kjærgaarden Auto A/S afhændes.

På baggrund af ovennævnte forventes et stigende resultat i det kommende år og en stigende egenkapital, ligesom koncernen fortsat forventes at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Som det fremgår ovenfor, forventes det, at aktierne i Kjærgaarden Auto A/S afhændes i det kommende år. Herudover er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kjærgaarden Holding af 2002 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter opdeles endvidere i omsætningsaktiver henholdsvis anlægsaktiver eller kortfristet gæld henholdsvis langfristet gæld. Negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes i tilknytning til prioritetsgælden.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Kjærgaarden Holding af 2002 ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Kjærgaarden Holding af 2002 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktie- og andpartsbesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen over 10 år.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

I vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger indregnes vareforbrug og omkostninger, herunder lønninger og gager, reklame, reklamationer/garantiarbejder samt vedligeholdelse af maskiner og inventar, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Fælles- og administrationsomkostninger

I fælles- og administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, edb, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger, der ikke kan fordeles direkte på de øvrige funktioner.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Endvidere medtages realiserede og urealiserede gevinster og tab vedrørende afledte finansielle instrumenter, som ikke kan klassificeres som sikringsaftaler. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Koncerngoodwill

Erhvervet 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

Ejendomme og grund måles til kostpris med tillæg af opskrivning til dagsværdi og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Maskiner, inventar og biler samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Ejendomme	20 - 50 år
Maskiner, inventar og biler	3 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger, der er indeholdt i fælles- og administrationsomkostninger.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdi af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Aktier

Aktier, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter ikke børsnoterede aktier, der måles til anskaffelsespris eller en evt. lavere salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Deposita

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for nye vogne måles til anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for brugte vogne måles til anskaffelsespriser eller vurderingspriser, hvor disse er lavere.

Reservedele (og øvrige varebeholdninger) måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser eller anskaffelsespriser, hvor disse er lavere.

Leasingkontrakter vedrørende demovogne, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede demovogne behandles herefter som selskabets øvrige varebeholdninger

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kjærgaarden Holding af 2002 ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Anvendt regnskabspraksis

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	13.185.395	15.900.631	0	0
Fælles- og administrations- omkostninger	-10.102.907	-10.028.244	-105.125	-38.000
Resultat før finansielle poster	3.082.488	5.872.387	-105.125	-38.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	207.900	1.591.030
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	200.250	183.898
Finansielle indtægter	154.614	197.644	96.464	99.309
1 Finansielle omkostninger	-2.683.621	-3.062.338	-469	-255
Resultat før skat	553.481	3.007.693	399.020	1.835.982
Skat af årets resultat	-205.636	-624.485	-42.046	-57.552
Årets resultat	347.845	2.383.208	356.974	1.778.430
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	358.407	-490.838	0	0
Koncernens andel af årets resultat	706.252	1.892.370	356.974	1.778.430
Forslag til resultatdisponering:				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-661.172	1.432.065
Udbytte for regnskabsåret			184.000	0
Overføres til overført resultat			834.146	346.365
Disponeret i alt			356.974	1.778.430

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
2	Koncerngoodwill	0	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	0	0	0	0
3	Ejendomme og grund	35.651.813	34.781.996	0	0
4	Maskiner, inventar og biler	1.278.394	917.113	0	0
5	Indretning af lejede lokaler	0	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i				
	alt	36.930.207	35.699.109	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.550.660	12.211.832
7	Aktier	37.068	37.068	0	0
	Deposita	53.190	211.043	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i				
	alt	90.258	248.111	11.550.660	12.211.832
	Anlægsaktiver i alt	37.020.465	35.947.220	11.550.660	12.211.832

Balance 30. juni

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Handelsvarer	52.701.924	51.271.739	0	0
Varebeholdninger i alt	52.701.924	51.271.739	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.524.812	8.914.496	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.366.398	4.691.280
Tilgodehavende selskabsskat	2.622	0	0	0
Andre tilgodehavender	8.518.232	6.925.258	2.300.349	2.308.884
Periodeafgrænsningsposter	1.126.137	1.065.072	0	0
Tilgodehavender i alt	20.171.803	16.904.826	7.666.747	7.000.164
Værdipapirer	469.710	490.538	0	0
Værdipapirer i alt	469.710	490.538	0	0
Likvide beholdninger	4.171.439	3.226.344	0	0
Omsætningsaktiver i alt	77.514.876	71.893.447	7.666.747	7.000.164
Aktiver i alt	114.535.341	107.840.667	19.217.407	19.211.996

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016	2015	2016	2015	
Passiver					
Egenkapital					
8	Anpartskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
9	Reserve for opskrivninger	1.742.728	1.742.728	0	0
10	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	4.484.764	5.145.936
11	Overført resultat	17.524.793	17.324.342	14.012.268	13.807.194
12	Foreslået udbytte for regnskabsåret	184.000	0	184.000	0
	Egenkapital i alt	19.576.521	19.192.070	18.806.032	19.078.130
13	Minoritetsinteresser	2.445.492	3.231.170	0	0
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	2.124.047	2.095.842	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.124.047	2.095.842	0	0
Gældsforpligtelser					
14	Gæld til realkreditinstitut	23.706.442	21.407.037	0	0
15	Kontraktgæld	70.817	141.632	0	0
16	Gæld til pengeinstitut	1.143.157	2.669.143	0	0
17	Leasingforpligtelser	0	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	24.920.416	24.217.812	0	0

Balance 30. juni

Passiver

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
18 Kortfristet del af langfristet gæld	24.013.616	22.692.419	0	0
Gæld til pengeinstitut	29.498	0	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	454.466	675.910	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.827.878	20.126.650	0	0
Gæld til tilknyttet virksomhed	0	0	0	11.758
Selskabsskat	0	0	313.025	89.133
Anden gæld	<u>18.143.407</u>	<u>15.608.794</u>	<u>98.350</u>	<u>32.975</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>65.468.865</u>	<u>59.103.773</u>	<u>411.375</u>	<u>133.866</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>90.389.281</u>	<u>83.321.585</u>	<u>411.375</u>	<u>133.866</u>
Passiver i alt	<u>114.535.341</u>	<u>107.840.667</u>	<u>19.217.407</u>	<u>19.211.996</u>

19 Medarbejderforhold

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

21 Eventualposter

22 Finansielle risici

23 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern	
	2015/16	2014/15
Årets resultat før minoritetsinteresser	347.845	2.383.208
24 Reguleringer	2.986.537	4.486.709
25 Ændring i driftskapital	1.348.962	3.030.511
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.683.344	9.900.428
Renteindbetalinger og lignende	154.614	197.644
Renteudbetalinger og lignende	-2.683.621	-3.062.338
Pengestrøm fra ordinær drift	2.154.337	7.035.734
Betalt selskabsskat	-2.622	785
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.151.715	7.036.519
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.289.495	-238.727
Salg af materielle anlægsaktiver	0	12.000
Ændring deposita	157.853	63.390
Modtagne udbytter	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.131.642	-163.337
Optagelse af langfristet gæld	1.884.453	0
Afdrag på langfristet gæld	-889.757	-1.487.896
Udbetalt udbytte	-120.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	874.696	-1.487.896
Ændring i likvider	894.769	5.385.286
Likvider 1. juli	3.716.882	-1.668.404
Likvider 30. juni	4.611.651	3.716.882
Likvider		
Likvide beholdninger	4.171.439	3.226.344
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-29.498	0
Værdipapirer	469.710	490.538
Likvider 30. juni	4.611.651	3.716.882

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
1. Finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttet virksomhed	0	0	469	255
Andre renteomkostninger	2.683.621	3.062.338	0	0
	2.683.621	3.062.338	469	255

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016	30/6 2015	30/6 2016	30/6 2015
2. Koncerngoodwill				
Kostpris 1. juli	561.429	561.429	0	0
Kostpris 30. juni	561.429	561.429	0	0
Afskrivninger 1. juli	-561.429	-561.429	0	0
Afskrivninger 30. juni	-561.429	-561.429	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016	30/6 2015	30/6 2016	30/6 2015
3. Ejendomme og grund				
Kostpris 1. juli	36.357.441	36.357.441	0	0
Tilgang i årets løb	1.417.766	0	0	0
Kostpris 30. juni	37.775.207	36.357.441	0	0
Opskrivninger 1. juli	2.234.266	2.234.266	0	0
Opskrivninger 30. juni	2.234.266	2.234.266	0	0
Afskrivninger 1. juli	-3.809.711	-3.261.762	0	0
Årets afskrivninger	-547.949	-547.949	0	0
Afskrivninger 30. juni	-4.357.660	-3.809.711	0	0
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni	35.651.813	34.781.996	0	0
Den bogførte værdi af opskrivninger fratrukket foretagne afskrivninger udgør	2.234.266	2.234.266	0	0
Ejendomsvurdering 1. oktober 2015	25.519.700	24.219.700	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016	30/6 2015	30/6 2016	30/6 2015
4. Maskiner, inventar og biler				
Kostpris 1. juli	11.915.950	11.689.223	0	0
Tilgang i årets løb	871.729	238.727	0	0
Afgang i årets løb	0	-12.000	0	0
Kostpris 30. juni	12.787.679	11.915.950	0	0
Afskrivninger 1. juli	-10.998.837	-10.345.455	0	0
Årets afskrivninger	-510.448	-665.382	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	12.000	0	0
Afskrivninger 30. juni	-11.509.285	-10.998.837	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	1.278.394	917.113	0	0
5. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. juli	77.329	77.329	0	0
Kostpris 30. juni	77.329	77.329	0	0
Afskrivninger 1. juli	-77.329	-77.329	0	0
Afskrivninger 30. juni	-77.329	-77.329	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016	30/6 2015	30/6 2016	30/6 2015
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli	0	0	7.065.896	7.065.896
Kostpris 30. juni	0	0	7.065.896	7.065.896
Opskrivninger 1. juli	0	0	5.707.365	4.275.300
Årets resultat efter skat	0	0	207.900	1.591.030
Udbytte	0	0	-240.000	0
Urealiseret regulering efter skat af renteswap	0	0	-629.072	-158.965
Opskrivninger 30. juni	0	0	5.046.193	5.707.365
Afskrivninger på goodwill 1. juli	0	0	-561.429	-561.429
Afskrivninger på goodwill 30. juni	0	0	-561.429	-561.429
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	0	11.550.660	12.211.832
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0	0	0
Tilknyttede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
Kjærgaarden Auto A/S			Hillerød	60 %
Kjærgaarden Ejendomme ApS			Egedal	100 %
Kjærgaarden Leasing ApS			Hillerød	60 %
Karsten Kjærgaard Holding ApS, stemmeandel 60 %			Kokkedal	1,2 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016	30/6 2015	30/6 2016	30/6 2015
7. Aktier				
Kostpris 1. juli	47.568	47.568	0	0
Kostpris 30. juni	47.568	47.568	0	0
Nedskrivninger 1. juli	-10.500	-10.500	0	0
Nedskrivninger 30. juni	-10.500	-10.500	0	0
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni	37.068	37.068	0	0
8. Anpartskapital				
Anpartskapital 1. juli	125.000	125.000	125.000	125.000
	125.000	125.000	125.000	125.000
Anpartskapitalen består af 125 anparter a 1.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.				
9. Reserve for opskrivninger				
Reserve for opskrivninger 1. juli	1.742.728	1.742.728	0	0
	1.742.728	1.742.728	0	0
10. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. juli	0	0	5.145.936	3.713.871
I henhold til resultatdisponering	0	0	-661.172	1.432.065
	0	0	4.484.764	5.145.936

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016	30/6 2015	30/6 2016	30/6 2015
11. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli	17.324.342	15.600.021	13.807.194	13.619.794
I henhold til resultatdisponering	522.252	1.892.370	834.146	346.365
Urealiseret regulering efter skat af renteswap	-629.072	-158.965	-629.072	-158.965
Tilbageført koncernens andel af minoritetsinteressers tab på tilgodehavende	307.271	-9.084	0	0
	17.524.793	17.324.342	14.012.268	13.807.194
12. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte for regnskabsåret	184.000	0	184.000	0
	184.000	0	184.000	0
13. Minoritetsinteresser				
Saldo 1. juli	3.231.170	3.438.848	0	0
Andel af årets resultat	-358.407	490.838	0	0
Indskud af minoritetsinteressers gældsforpligtelser	0	-698.516	0	0
Udloddet udbytte til minoritetsinteresser	-120.000	0	0	0
Minoritetsinteressers andel af tab på tilgodehavende	-307.271	0	0	0
	2.445.492	3.231.170	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016	30/6 2015	30/6 2016	30/6 2015
14. Gæld til realkreditinstitut				
Gæld til realkreditinstitut	19.898.975	18.113.981	0	0
Markedsværdi, renteswap	4.533.628	3.727.125	0	0
	<u>24.432.603</u>	<u>21.841.106</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Heraf forfalder inden for 1 år	-726.161	-434.069	0	0
	<u>23.706.442</u>	<u>21.407.037</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>18.298.039</u>	<u>18.365.230</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
15. Kontraktgæld				
Kontraktgæld i alt	141.632	212.447	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-70.815	-70.815	0	0
	<u>70.817</u>	<u>141.632</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
16. Gæld til pengeinstitut				
Gæld til pengeinstitut i alt	2.670.477	4.196.463	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.527.320	-1.527.320	0	0
	<u>1.143.157</u>	<u>2.669.143</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 19.425 t.kr. til sikkerhed for bankgæld, hvor saldoen pr. 30. juni 2016 udgør 2.702 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i ejendomme og grund, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 34.234 t.kr.

Til sikkerhed for gæld i nye vogne, 18.871 t.kr., har koncernen givet ejendomsforbehold i nye vogne, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 18.576 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld, hvor saldoen pr. 30. juni 2016 udgør 2.702 t.kr. samt bankgaranti for 280 t.kr., er der givet pant i værdipapirer og bankindeståender, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør henholdsvis 164 t.kr. og 14 t.kr.

21. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Koncernens kautionsforpligtelse på leasingvogne tilhørende Kjærgaarden Leasing ApS andrager i t.kr., ca. 10.000

Koncernens kautionsforpligtelser på solgte leasingvogne og scrapværdiforpligtelser vedrørende Kjærgaarden Auto A/S andrager i t.kr., ca. 21.052

Forpligtelsen forventes at falde bort i september 2016.

Koncernens ledelse skønner, at leasingvognenes samlede realisationsværdi minimum er på niveau med kautionsforpligtelsen, hvorfor den reelle forpligtelse skønnes at ligge omkring 0 kr.

Modervirksomheden har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution for Kjærgaarden Ejendomme ApS' bankgæld. Bankgælden udgør pr. 30. juni 2016 i alt 2.702 t.kr. Herudover dækker selvskyldnerkautionen de af Kjærgaarden Ejendomme ApS indgåede finansielle instrumenter.

Modervirksomheden har afgivet selvskyldnerkaution for Kjærgaarden Auto A/S' bankgæld. Kautionen kan maksimalt gøres gældende for 7.780 t.kr. Gælden udgør pr. 30. juni 2016 29 t.kr. Herudover dækker selvskyldnerkautionen bankgarantier for 280 t.kr. stillet af Kjærgaarden Auto A/S overfor 3. mand.

Modervirksomheden har afgivet selvskyldnerkaution for Kjærgaarden Auto A/S' forpligtelser overfor Ford Credit. Forpligtelsen udgør pr. 30. juni 2016 3.818 t.kr.

Noter

21. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Modervirksomheden har afgivet tilbagetrædelseserklæring på 2.286 t.kr. overfor gæld til pengeinstitut, der pr. 30. juni 2016 udgør 29 t.kr. samt bankgarantier for 280 t.kr. stillet af Kjærgaarden Auto A/S overfor 3. mand. Tilbagetrædelseserklæringen vedrører tilgodehavende hos Kjærgaarden Auto A/S, der pr. 30. juni 2016 udgør 592 t.kr.

Lejekontrakter

Koncernen har lejekontrakt med årlig leje på 300 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst som udgangspunkt den 31. december 2018.

Koncernen har lejekontrakt med årlig leje på 158 t.kr., der kan opsiges med 3 måneders varsel.

Koncernen har lejekontrakt med en årlig leje på 87 t.kr., der har en restløbetid på ca. 2-4 år. Herudover er der andre driftsmæssige lejekontrakter, som er forbrugsafhængige mv.

Leasingkontrakter

Koncernens demovogne og udlejningsvogne, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 22.141 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 30. juni 2016 udgør 21.689 t.kr.

Garantiforpligtelser

Koncernen har garantiforpligtelser på de solgte vogne og værkstedsarbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på solgte vogne og værkstedsarbejder.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

22. Finansielle risici

Renterisici

Koncernen har indgået renteswapaftale til begrænsning af renterisici på variabelt forrentet prioritetslån med en restgæld på 18.210 t.kr. og en fast rente på 3,79 % p.a. Renteswappen udløber den 30. juni 2024.

På balancedagen har kontrakten en negativ værdi på 4.534 t.kr., der er indregnet i balancen under langfristet gæld. Ændringer i markedsværdien af renteswappen indregnes direkte på egenkapitalen under overført resultat.

23. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Svend Kjærgaard Jensen, Ølstykke

Hovedanpartshaver

Transaktioner

I henhold til årsregnskabslovens § 98C er der ikke angivet en beskrivelse af de transaktioner, der er foretaget med nærtstående parter.

	Koncern	
	2015/16	2014/15
24. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.058.397	1.201.331
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Finansielle indtægter	-154.614	-197.644
Finansielle omkostninger	2.683.621	3.062.338
Skat af årets resultat	205.636	624.485
Indregning af markedsværdi, renteswap	-806.503	-203.801
	2.986.537	4.486.709
25. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.430.185	-1.448.017
Ændring i tilgodehavender	-3.264.355	-3.807.016
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	5.014.397	3.094.625
Optagelse/afdrag, netto af leasingforpligtelser vedrørende demo- og udlejningsbiler	1.029.105	5.190.919
	1.348.962	3.030.511