

Mogens Hosbond Holding ApS

Hasserisvej 128, 9000 Aalborg
CVR-nr. 18 89 62 49

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.09.16

Mogens Hosbond
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Koncernens pengestrømsopgørelse	12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 19
Noter	20 - 28

Selskabet

Mogens Hosbond Holding ApS
Hasserisvej 128
9000 Aalborg
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 18 89 62 49

Direktion

Mogens Hosbond

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jutlander Bank A/S

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 for Mogens Hosbond Holding 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. 30.04.16 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 14. september 2016

Direktionen

Mogens Hosbond

Til kapitalejeren i Mogens Hosbond Holding ApS

PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mogens Hosbond Holding ApS for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for 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 for 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 koncernens og 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 koncernens og 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. 30.04.16 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Hadsund, den 14. september 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Brian Nielsen
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Bruttofortjeneste	50.208	43.488	41.272	33.853	36.567
Resultat af primær drift	13.362	11.243	10.990	6.033	5.325
Finansielle poster i alt	-3.848	-3.798	-2.913	-3.046	-4.366
Årets resultat	6.969	5.751	8.096	2.201	671

Balance

Samlede aktiver	288.057	222.856	204.456	192.840	201.040
Investeringer i materielle anlægsaktiver	19.378	4.735	8.683	2.192	5.178
Egenkapital	64.665	57.581	53.588	44.863	44.523

Pengestrømme

Nettopengestrøm fra:					
Driften	23.074	8.996	3.456	17.699	11.264
Investeringer	-28.688	-4.724	-7.245	-4.994	-2.499
Finansiering	26.503	-2.322	-78	-1.403	-3.852
Årets pengestrømme	20.889	1.950	-3.867	11.302	4.913

Nøgletal

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
--	---------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	11,4%	10,3%	16,4%	4,9%	1,5%
----------------------------	-------	-------	-------	------	------

Soliditet

Egenkapitalandel	22,4%	25,8%	26,2%	23,3%	22,1%
------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	113	100	97	90	100
---------------------------	-----	-----	----	----	-----

Hovedaktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at drive forretning som autoriseret Ford forhandler i Hjørring, Aalborg, Brønderslev og Frederikshavn, samt Mazda forhandler i Hjørring og Frederikshavn.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.15 - 30.04.16 udviser et resultat på t.DKK 5.828 mod t.DKK 5.085 for tiden 01.05.14 - 30.04.15. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 64.665.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Særlige risici

Koncernen har en væsentlig afhængighed af bilimportørerne, idet disse stort set er eneleverandører af koncernens produkter.

Koncernen har ingen øvrige væsentlige risici.

Selskabets forventede udvikling

Koncernen forventer i det kommende regnskabsår en positiv indtjening, der yderligere vil forbedre koncernens økonomiske stilling.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2015/16 t.DKK	2014/15 t.DKK	2015/16 t.DKK	2014/15 t.DKK	
	50.208	43.476	-29	-23	
	50.208	43.476	-29	-23	
1	-34.369	-30.185	0	0	
	15.839	13.291	-29	-23	
	15.839	13.291	-29	-23	
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.477	-2.048	0	0
	13.362	11.243	-29	-23	
	13.362	11.243	-29	-23	
	Andre driftsomkostninger	-605	0	0	
	12.757	11.243	-29	-23	
	12.757	11.243	-29	-23	
	Indtægter af kapitalandele	0	0	6.581	5.619
2	Andre finansielle indtægter	320	222	288	330
3	Andre finansielle omkostninger	-4.168	-4.020	-50	-1
	-3.848	-3.798	6.819	5.948	
	-3.848	-3.798	6.819	5.948	
	8.909	7.445	6.790	5.925	
	8.909	7.445	6.790	5.925	
4	Skat af årets resultat	-1.940	-1.694	-54	-72
	6.969	5.751	6.736	5.853	
	6.969	5.751	6.736	5.853	
	Minoritetsinteressers andel af årets resultat	-1.141	-666	0	0
	5.828	5.085	6.736	5.853	
	5.828	5.085	6.736	5.853	

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	6.581	5.619
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.500	50
Overført resultat	-2.345	184
I alt	6.736	5.853

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.04.16 t.DKK	30.04.15 t.DKK	30.04.16 t.DKK	30.04.15 t.DKK
Note					
	Goodwill	6.647	0	0	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	6.647	0	0	0
	Grunde og bygninger	130.409	112.538	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.555	5.240	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	4.161	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	137.964	121.939	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	69.184	50.755
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.406	800	1.406	800
8	Andre tilgodehavender	100	1.100	0	1.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.506	1.900	70.590	52.555
	Anlægsaktiver i alt	146.117	123.839	70.590	52.555
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	102.231	72.487	0	0
	Varebeholdninger i alt	102.231	72.487	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.036	18.764	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	905	899	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	450	5.067
	Udskudt skatteaktiv	0	0	3	0
	Andre tilgodehavender	6.041	2.932	34	81
	Periodeafgrænsningsposter	2.056	2.010	0	0
	Tilgodehavender i alt	37.038	24.605	487	5.148
	Likvide beholdninger	2.671	1.926	540	0
	Omsætningsaktiver i alt	141.940	99.018	1.027	5.148
	Aktiver i alt	288.057	222.857	71.617	57.703

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.04.16 t.DKK	30.04.15 t.DKK	30.04.16 t.DKK	30.04.15 t.DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	200	200	200	200
	Reserve for opskrivninger	35.756	34.848	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	54.381	47.402
	Overført resultat	26.209	22.483	7.584	9.929
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.500	50	2.500	50
9	Egenkapital i alt	64.665	57.581	64.665	57.581
10	Minoritetsinteresser	0	3.605	0	0
	Hensættelser til udskudt skat	15.144	14.575	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	15.144	14.575	0	0
11	Gæld til realkreditinstitutter	42.928	37.011	0	0
11	Kreditinstitutter i øvrigt	18.308	240	4.950	0
11	Leasinggæld	426	73	0	0
	Langfristet del af selskabsskat	1.665	1.087	0	71
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	63.327	38.411	4.950	71
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.274	3.059	550	0
	Gæld til kreditinstitutter	33.319	53.346	14	1
	Deposita	496	561	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	91.972	40.259	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.368	0
	Selskabsskat	1.086	737	52	32
	Anden gæld	11.255	9.306	18	18
	Periodeafgrænsningsposter	1.519	1.417	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	144.921	108.685	2.002	51
	Gældsforpligtelser i alt	208.248	147.096	6.952	122
	Passiver i alt	288.057	222.857	71.617	57.703
12	Eventualforpligtelser				
13	Sikkerhedsstillelser				
14	Nærtstående parter				

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2015/16 t.DKK	2014/15 t.DKK
Årets resultat	5.828	5.085
15 Reguleringer	10.011	8.206
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	-29.743	-8.562
Tilgodehavender	-12.433	-4.214
Leverandører af varer og tjenesteydelser	51.713	13.625
Anden driftsafledt gæld	2.359	-1.343
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	27.735	12.797
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	320	222
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-4.168	-4.020
Betalt selskabsskat	-813	-3
Driftens pengestrømme	23.074	8.996
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-6.708	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-19.378	-4.735
Salg af materielle anlægsaktiver	1.640	11
Køb af finansielle anlægsaktiver	-5.242	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	1.000	0
Investeringernes pengestrømme	-28.688	-4.724
Betalt udbytte	-50	-49
Optagelse af langfristede lån	30.352	0
Afdrag på langfristede lån	-3.799	-2.273
Finansieringens pengestrømme	26.503	-2.322
Årets samlede pengestrømme	20.889	1.950
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-51.537	-53.487
Likvide beholdninger ved årets slutning	-30.648	-51.537
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.671	1.926
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-33.319	-53.463
I alt	-30.648	-51.537

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dets dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, mellemværender og udbytter samt ikke realiseret koncernintern fortjeneste og tab på varebeholdninger og anlægsaktiver.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte koncerngoodwill (positivt forskelsbeløb), indregnes som aktiv og afskrives lineært efter en individuel vurdering af aktivets brugstid, dog maksimalt 20 år. Negativ goodwill, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og reduceres i takt med realisering af de forhold, der ligger til grund for forskelsbeløbet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Ved opgørelse af koncernresultatet og koncernegenkapitalen anføres den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, særskilt.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ophør af kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For koncernen er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10	0
Bygninger	50	50
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 -10	0 - 40

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab 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 virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes andelen af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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 pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Koncernen overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter negativ goodwill, jf. beskrivelsen under koncernregnskab, samt modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejer samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

NØGLETAL

Egenkapitalens forrentning: $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Egenkapitalandel: $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 t.DKK	2014/15 t.DKK	2015/16 t.DKK	2014/15 t.DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	29.744	25.968	0	0
Pensioner	3.778	3.450	0	0
Andre omkostninger til social sikring	847	767	0	0
I alt	34.369	30.185	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	113	100	0	0
I personaleomkostninger indgår følgende:				
Vederlag til modervirksomhedens direktion og bestyrelse	0	0	0	0
2. Andre finansielle indtægter				
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	166	242
Øvrige finansielle indtægter	320	222	122	88
I alt	320	222	288	330
3. Andre finansielle omkostninger				
Øvrige finansielle omkostninger	4.168	4.020	50	1
4. Skatter				
Årets aktuelle skat	1.627	1.644	57	72
Årets udskudte skat	313	50	-3	0
I alt	1.940	1.694	54	72

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Goodwill
Koncernen:	
Kostpris pr. 30.04.15	0
Tilgang i året	6.708
Kostpris pr. 30.04.16	6.708
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.15	0
Afskrivninger i året	61
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.16	61
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.16	6.647

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbeta- linge for materielle anlægsaktiver
Koncernen:			
Kostpris pr. 30.04.15	71.167	14.424	4.161
Tilgang i året	20.112	3.427	0
Afgang i året	-2.241	0	-4.161
Kostpris pr. 30.04.16	89.038	17.851	0
Opskrivninger pr. 30.04.15	46.549	0	0
Opskrivninger i året	1.304	0	0
Opskrivninger pr. 30.04.16	47.853	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.15	5.178	9.184	0
Afskrivninger i året	1.304	1.112	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.16	6.482	10.296	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.16	130.409	7.555	0
Forskelsbeløb mellem værdien indregnet i balancen og værdien, såfremt opskrivning ikke havde været foretaget pr. 30.04.16	45.807	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.04.16 t.DKK	30.04.15 t.DKK	30.04.16 t.DKK	30.04.15 t.DKK
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris pr. 30.04.15	0	0	3.354	3.354
Tilgang i året	0	0	11.450	0
Kostpris pr. 30.04.16	0	0	14.804	3.354
Opskrivninger pr. 30.04.15	0	0	48.585	44.777
Årets resultat	0	0	6.642	5.619
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	398	-1.811
Opskrivninger pr. 30.04.16	0	0	55.625	48.585
Nedskrivninger pr. 30.04.15	0	0	-1.184	-1.184
Afskrivninger på goodwill	0	0	-61	0
Nedskrivninger pr. 30.04.16	0	0	-1.245	-1.184
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.16	0	0	69.184	50.755
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0	6.647	0

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Brdr. Hosbond A/S, Aalborg	100%	12.114	3.111
Mogens Hosbond Ejendomme ApS, Aalborg	100%	50.423	4.672

8. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Andre tilgode- havender	Andre værdi- papirer og kapitalandele
Koncernen:		
Kostpris pr. 30.04.15	100	1.000
Tilgang i året	0	500
Kostpris pr. 30.04.16	100	1.500
Opskrivninger pr. 30.04.15	0	-200
Opskrivninger i året	0	36
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	0	70
Opskrivninger pr. 30.04.16	0	-94
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.16	100	1.406
Modervirksomheden:		
Kostpris pr. 30.04.15	0	1.000
Tilgang i året	0	500
Kostpris pr. 30.04.16	0	1.500
Opskrivninger pr. 30.04.15	0	-200
Opskrivninger i året	0	36
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	0	70
Opskrivninger pr. 30.04.16	0	-94
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.16	0	1.406

9. Egenkapital

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Koncernen:					
<i>Egenkapitalopgørelse</i>					
<i>01.05.14 - 30.04.15</i>					
Saldo pr. 01.05.14	200	34.081	0	19.258	49
Betalt udbytte	0	0	0	0	-49
Årets opskrivning	0	767	0	0	0
Regulering af sikringsinstru- menter til dagsværdi	0	0	0	-1.811	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	5.036	50
Saldo pr. 30.04.15	200	34.848	0	22.483	50

Egenkapitalopgørelse
01.05.15 - 30.04.16

Saldo pr. 01.05.15	200	34.848	0	22.483	50
Betalt udbytte	0	0	0	0	-50
Årets opskrivning	0	908	0	0	0
Regulering af sikringsinstru- menter til dagsværdi	0	0	0	398	0
Overførsler, reserver	0	0	0	4.746	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-1.418	2.500
Saldo pr. 30.04.16	200	35.756	0	26.209	2.500

9. Egenkapital - fortsat -

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Modervirksomheden:					
<i>Egenkapitalopgørelse</i>					
<i>01.05.14 - 30.04.15</i>					
Saldo pr. 01.05.14	200	0	43.594	9.745	49
Betalt udbytte	0	0	0	0	-49
Øvrige egenkapitalbevægel- ser	0	0	-1.811	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	5.619	184	50
Saldo pr. 30.04.15	200	0	47.402	9.929	50

*Egenkapitalopgørelse**01.05.15 - 30.04.16*

Saldo pr. 01.05.15	200	0	47.402	9.929	50
Betalt udbytte	0	0	0	0	-50
Øvrige egenkapitalbevægel- ser	0	0	398	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	6.581	-2.345	2.500
Saldo pr. 30.04.16	200	0	54.381	7.584	2.500

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2014/15 t.DKK	2013/14 t.DKK	2012/13 t.DKK	2011/12 t.DKK
Saldo, primo	200	200	200	200
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0
Saldo, ultimo	200	200	200	200

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	200	1

	Koncern	
	30.04.16 t.DKK	30.04.15 t.DKK
10. Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser pr. 30.04.15	3.605	2.939
Andel af årets resultat	1.141	666
Ændringer i ejerandele	-4.746	0
Minoritetsinteresser pr. 30.04.16	0	3.605

11. Gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.04.16	Gæld i alt 30.04.15
Koncernen:				
Gæld til realkreditinstitutter	3.287	29.438	46.215	39.905
Kreditinstitutter i øvrigt	1.854	11.235	20.162	360
Leasinggæld	133	0	559	117
I alt	5.274	40.673	66.936	40.382
Modervirksomheden:				
Kreditinstitutter i øvrigt	550	2.750	5.500	0

12. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har ikke påtaget sig garantier ud over normale varegarantier.

Modervirksomheden:

Koncernen er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Modervirksomheden har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter.

13. Sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 38.807 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 130.409.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 28.151, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt øvrige materielle anlægsaktiver. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt. Herudover er sikringskonti t.DKK 2.340 stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt.

Importøren har sikkerhed i nye vogne opført i balance til t.DKK 57.362.

Til sikkerhed for til kreditinstitutter har koncernen afgivet virksomhedspant på t.DKK 3.200. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.04.16 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Goodwill og immaterielle rettigheder

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 7.556

Varebeholdninger t.DKK 101.840

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 28.036

Modervirksomheden:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har modervirksomheden pantsat aktier i Brdr. Hosbond A/S, nom. t.DKK 750 og anparter i Mogens Hosbond Ejendomme ApS, nom. t.DKK 125. Herudover er sikringskonto t.DKK 540 stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt.

14. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Mogens Hosbond, Hasserisvej 128, 9000 Aalborg

	Koncern	
	2015/16 t.DKK	2014/15 t.DKK
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.477	2.046
Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	2
Andre driftsomkostninger	605	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-320	-222
Andre finansielle omkostninger	4.168	4.020
Skat af årets resultat	1.940	1.694
Øvrige reguleringer	1.141	666
I alt	10.011	8.206