

Kjærsgaard Auto Holding A/S

Håndværkervej 22
9000 Aalborg
CVR-nr. 20979690

Årsrapport 01.06.2016 - 31.05.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.10.2017

Dirigent

Navn: Peter Dengsø Kjærsgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 31.05.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kjærsgaard Auto Holding A/S
Håndværkervej 22
9000 Aalborg

CVR-nr.: 20979690
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.06.2016 - 31.05.2017

Bestyrelse

Ronald Dengsø Kjærsgaard, formand
Jytte Marie Veggerby Kjærsgaard
Peter Dengsø Kjærsgaard
Niels Dengsø Kjærsgaard
Jens Dengsø Kjærsgaard

Direktion

Peter Dengsø Kjærsgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017 for Kjærsgaard Auto Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 27.10.2017

Direktion

Peter Densø Kjærsgaard

Bestyrelse

Ronald Densø Kjærsgaard
formand

Jytte Marie Veggerby
Kjærsgaard

Peter Densø Kjærsgaard

Niels Densø Kjærsgaard

Jens Densø Kjærsgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kjærsgaard Auto Holding A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kjærsgaard Auto Holding A/S for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 27.10.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 3.754 t.kr., hvilket er positivt påvirket af udviklingen på markedet for værdipapirer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttotab		(12.273)	1.338
Af- og nedskrivninger	1	<u>727.821</u>	<u>(238)</u>
Driftsresultat		715.548	1.100
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.088	(331)
Andre finansielle indtægter	2	4.839.709	1.322
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(170.403)</u>	<u>(1.104)</u>
Resultat før skat		5.392.942	987
Skat af årets resultat	4	<u>(1.639.299)</u>	<u>(35)</u>
Årets resultat		<u>3.753.643</u>	<u>952</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.500.000	1.500
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	181
Overført resultat		<u>2.253.643</u>	<u>(729)</u>
		<u>3.753.643</u>	<u>952</u>

Balance pr. 31.05.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger		2.071.086	3.319
Materielle anlægsaktiver	5	2.071.086	3.319
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		230.364	223
Finansielle anlægsaktiver	6	230.364	223
Anlægsaktiver		2.301.450	3.542
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		17.004	17
Andre tilgodehavender	7	11.604.773	29.893
Tilgodehavende selskabsskat		4.473	303
Tilgodehavender		11.626.250	30.213
Andre værdipapirer og kapitalandele		44.059.617	29.974
Værdipapirer og kapitalandele		44.059.617	29.974
Likvide beholdninger		9.542.926	4.045
Omsætningsaktiver		65.228.793	64.232
Aktiver		67.530.243	67.774

Balance pr. 31.05.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		181.476	181
Overført overskud eller underskud		63.830.658	61.577
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.500.000	1.500
Egenkapital		66.512.134	64.258
Udskudt skat		324.241	103
Hensatte forpligtelser		324.241	103
Skyldig selskabsskat		644.739	6
Anden gæld	8	49.129	3.407
Kortfristede gældsforpligtelser		693.868	3.413
Gældsforpligtelser		693.868	3.413
Passiver		67.530.243	67.774
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	1.000.000	181.476	61.577.015	1.500.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.500.000)
Årets resultat	0	0	2.253.643	1.500.000
Egenkapital ultimo	1.000.000	181.476	63.830.658	1.500.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				64.258.491
Udbetalt ordinært udbytte				(1.500.000)
Årets resultat				3.753.643
Egenkapital ultimo				66.512.134

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	194.155	238
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(921.976)	0
	(727.821)	238
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	293	9
Renteindtægter i øvrigt	946.322	540
Dagsværdireguleringer	2.707.684	0
Øvrige finansielle indtægter	1.185.410	773
	4.839.709	1.322
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	169.193	18
Valutakursreguleringer	1.210	0
Dagsværdireguleringer	0	1.086
	170.403	1.104
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.170.753	44
Ændring af udskudt skat	220.820	(9)
Regulering vedrørende tidligere år	247.726	0
	1.639.299	35

Noter

	Grunde og bygninger kr.
	<u> </u>
5. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	6.210.955
Afgange	<u>(1.900.000)</u>
Kostpris ultimo	<u>4.310.955</u>
Af- og nedskrivninger primo	(2.892.690)
Årets afskrivninger	(194.155)
Tilbageførsel ved afgang	<u>846.976</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(2.239.869)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.071.086</u>
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
	<u> </u>
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	<u>40.800</u>
Kostpris ultimo	<u>40.800</u>
Opskrivninger primo	181.476
Andel af årets resultat	<u>8.088</u>
Opskrivninger ultimo	<u>189.564</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>230.364</u>

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Aalborg Auto Lease A/S	Aalborg	A/S	51,0

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
7. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende renter	14.999	13
Øvrige tilgodehavender	11.589.774	29.880
	11.604.773	29.893

Andre tilgodehavender omfatter primært mellemregning med Ejendomsselskabet Håndværkervej 22 A/S og mellemregning med Kjærsgaard Auto, Aalborg A/S.

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
8. Anden gæld		
Moms og afgifter	29.126	35
Andre skyldige omkostninger	20.003	3.372
	49.129	3.407

Andre skyldige omkostninger omfatter primært mellemregning med Kjærsgaard Auto Himmerland A/S.

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er overfor leverandør til datterselskab afgivet sikkerhed i en del af likvide beholdninger med i alt 100 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokale, tab på debitorer mv.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
-----------	-------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.