

Kjærsgaard Auto Holding A/S
Håndværkervej 22
9000 Aalborg
CVR-nr. 20979690

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.10.2016

Dirigent

Navn: Peter Densø Kjærsgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	14
Koncernens balance pr. 31.05.2016	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	17
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	18
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	23
Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2016	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	26
Modervirksomhedens noter	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kjærsgaard Auto Holding A/S
Håndværkervej 22
9000 Aalborg

CVR-nr.: 20979690
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.06.2015 - 31.05.2016

Bestyrelse

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

Direktion

Peter Dingsø Kjærsgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016 for Kjærsgaard Auto Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 31.10.2016

Direktion

Peter Dingsø Kjærsgaard

Bestyrelse

Ronald Dingsø Kjærsgaard
formand

Jytte Marie Veggerby Kjærsgaard

Peter Dingsø Kjærsgaard

Niels Dingsø Kjærsgaard

Jens Dingsø Kjærsgaard

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Kjærsgaard Auto Holding A/S Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kjærsgaard Auto Holding A/S for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæring

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.

Aalborg, den 31.10.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	336	158.225	182.991	171.309	174.211
Bruttoresultat	1.330	21.883	25.190	25.614	26.194
Driftsresultat	1.092	67	2.415	3.037	2.829
Resultat af finansielle poster	715	2.283	1.110	1.601	498
Årets resultat	952	2.174	2.769	3.685	2.470
Samlede aktiver	67.996	95.787	93.979	91.452	89.236
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	1.543	715	413	1.989
Egenkapital	64.258	64.806	64.132	62.863	60.678
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	395,7	13,8	13,8	15,0	15,0
Nettomargin (%)	283,4	1,4	1,5	2,2	1,4
Egenkapitalens forrentning (%)	1,5	3,4	4,4	6,0	4,1
Soliditetsgrad (%)	94,5	67,7	68,2	68,7	68,0

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet således:

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Moderselskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Koncernens hovedaktivitet har frem til 18.11.2015 omfattet handel med automobiler og reservedele samt værks- og servicearbejde. Herefter består koncernens aktivitet i at eje kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet i koncernen for regnskabsåret 2015/16 udviser et overskud på 952 t.kr., hvilket anses for værende tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør 64.259 t.kr. pr. 31.05.2016.

Der er i året sket frasalg af kapitalandele vedrørende Kjærsgaard Auto, Aalborg A/S og Kjærsgaard Auto Himmerland A/S, som indgår i koncernregnskabet som ophørende aktivitet.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Regnskabsåret er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Særlige risici

Koncernen har ingen særlige forretningsmæssige og driftsmæssige risici udover de for branchen generelle risici.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens til ændringer af årsregnskabsloven ændret på følgende måde:

Resultatopgørelse

Ophørende aktiviteter er præsenteret i en post i resultatopgørelsen. Som følge af, at aktiviteterne ikke var ophørende i sidste regnskabsår, er der ikke sket tilpasning af sammenligningstal. Den beløbsmæssige indvirkning fremgår særskilt i resultatopgørelsen.

Praksisændringen beskrevet ovenfor medfører ingen indvirkning på resultat, balancesum og egenkapital.

Bortset fra ovennævnte områder er koncernregnskabet og årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som tidligere år.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Ophørte aktiviteter

Ophørte aktiviteter er væsentlige forretningsområder eller geografiske områder, der i henhold til en samlet plan er afhændet, lukket eller opgivet eller er besluttet afhændet, lukket eller opgivet, og som kan udskilles fra virksomhedens øvrige aktiviteter.

Resultatet af ophørte aktiviteter præsenteres i resultatopgørelsen som en særskilt post, der består af driftsresultatet efter skat for den pågældende aktivitet og eventuelle gevinster eller tab ved dagsværdiregulering eller salg af de aktiver og forpligtelser, der er tilknyttet aktiviteten.

Langfristede aktiver og grupper af aktiver, der er knyttet til de ophørte aktiviteter, præsenteres særskilt i balancen som aktiver bestemt for salg under kortfristede aktiver. Forpligtelser direkte tilknyttet de ophørte aktiviteter præsenteres som særskilte kortfristede forpligtelser i balancen.

Resultatopgørelse

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 salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter avancer ved salg af kapitalandele for moderselskabet og salg af aktiviteter i koncernregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle 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 dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver, omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og 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.

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden 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).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 klarlægning 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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

Restværdien på grund og bygninger udgør 271 t.kr. Restværdien på øvrige aktiver udgør 0 kr.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Varebeholdninger

Nye vogne måles til kostpris. Brugte Vogne, demovogne og reservedele som finansielt leasede aktiver mv. måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	336.000	158.225
Andre driftsindtægter		1.125.544	0
Vareforbrug		0	(126.705)
Andre eksterne omkostninger		<u>(131.873)</u>	<u>(9.637)</u>
Bruttoresultat		1.329.671	21.883
Personaleomkostninger	2	0	(20.857)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(237.590)</u>	<u>(959)</u>
Driftsresultat		1.092.081	67
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		772.764	0
Andre finansielle indtægter	4	1.053.953	2.597
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(1.111.818)</u>	<u>(314)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.806.980	2.350
Skat af ordinært resultat	6	<u>(40.815)</u>	<u>(195)</u>
Resultat af fortsættende aktiviteter		1.766.165	2.155
Resultat af ophørte aktiviteter	1	<u>(577.149)</u>	<u>0</u>
Koncernens resultat		1.189.016	2.155
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>(236.835)</u>	<u>19</u>
Årets resultat		<u>952.181</u>	<u>2.174</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.500.000	1.500
Overført resultat		<u>(547.819)</u>	<u>674</u>
		<u>952.181</u>	<u>2.174</u>

Koncernens balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		3.318.265	3.556
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	2.185
Indretning af lejede lokaler		0	1.998
Materielle anlægsaktiver	7	<u>3.318.265</u>	<u>7.739</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	1.731
Andre tilgodehavender		0	411
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>0</u>	<u>2.142</u>
Anlægsaktiver		<u>3.318.265</u>	<u>9.881</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		371.434	42.776
Varebeholdninger		<u>371.434</u>	<u>42.776</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	8.666
Udskudt skat		0	56
Andre tilgodehavender	10	29.895.302	18.590
Tilgodehavende selskabsskat		302.873	0
Periodeafgrænsningsposter		0	99
Tilgodehavender		<u>30.198.175</u>	<u>27.411</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		29.973.767	10.849
Værdipapirer og kapitalandele		<u>29.973.767</u>	<u>10.849</u>
Likvide beholdninger		<u>4.134.414</u>	<u>4.870</u>
Omsætningsaktiver		<u>64.677.790</u>	<u>85.906</u>
Aktiver		<u>67.996.055</u>	<u>95.787</u>

Koncernens balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000
Overført overskud eller underskud		61.758.491	62.306
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.500.000	1.500
Egenkapital		<u>64.258.491</u>	<u>64.806</u>
Minoritetsinteresser	11	<u>213.560</u>	<u>(23)</u>
Udskudt skat		103.421	0
Andre hensatte forpligtelser		0	592
Hensatte forpligtelser		<u>103.421</u>	<u>592</u>
Bankgæld		0	4.490
Finansielle leasingforpligtelser		0	4.060
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	16.231
Skyldig selskabsskat		0	34
Anden gæld	12	3.420.583	5.597
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.420.583</u>	<u>30.412</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.420.583</u>	<u>30.412</u>
Passiver		<u>67.996.055</u>	<u>95.787</u>
Dattervirksomheder	9		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	62.306.310	1.500.000	64.806.310
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.500.000)	(1.500.000)
Årets resultat	0	(547.819)	1.500.000	952.181
Egenkapital ultimo	1.000.000	61.758.491	1.500.000	64.258.491

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Driftsresultat		(33.819)	62
Af- og nedskrivninger		237.590	964
Andre hensatte forpligtelser		(592.034)	0
Ændringer i arbejdskapital	13	21.912.950	(8.706)
Øvrige reguleringer		<u>1.630.643</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		23.155.330	(7.680)
Modtagne finansielle indtægter		1.826.717	2.601
Betalte finansielle omkostninger		(180.400)	(302)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(423.551)	(890)
Andre pengestrømme		<u>(19.124.526)</u>	<u>(988)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		5.253.570	(7.259)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>(1.543)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		0	(1.543)
Afdrag på lån mv.		0	(127)
Udbetalt udbytte		<u>(1.500.000)</u>	<u>(1.500)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.500.000)	(1.627)
Ændring i likvider		3.753.570	(10.429)
Likvider primo		<u>380.844</u>	<u>10.810</u>
Likvider ultimo		4.134.414	381
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.134.414	4.870
Kortfristet gæld til banker		<u>0</u>	<u>(4.489)</u>
Likvider ultimo		4.134.414	381

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
1. Ophørende aktiviteter		
Årets resultat	577.149	0
Ophørende aktiviteter omfatter alene frasolgte aktiviteter, hvor balanceposter er afhændet i årets løb og derfor ikke indgår i koncernregnskabet. Omsætningen vises ikke jf. undtagelsesbestemmelserne for regnskabsklasse C mellem.		
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	0	18.486
Pensioner	0	352
Andre omkostninger til social sikring	0	2.019
	<u>0</u>	<u>20.857</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>62</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	237.590	964
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(5)
	<u>237.590</u>	<u>959</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	193
Dagsværdireguleringer	513.397	0
Øvrige finansielle indtægter	540.556	2.404
	<u>1.053.953</u>	<u>2.597</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
5. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	0	133
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	0	24
Dagsværdireguleringer	1.086.364	0
Øvrige finansielle omkostninger	25.454	157
	<u>1.111.818</u>	<u>314</u>

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	38.407	343
Ændring af udskudt skat	2.408	(59)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(60)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(29)
	<u>40.815</u>	<u>195</u>

	<u>Grunde og bygninger</u> <u>kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> <u>kr.</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u> <u>kr.</u>
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	6.210.955	7.137.265	3.605.926
Afgange	0	(7.137.265)	(3.605.926)
Kostpris ultimo	<u>6.210.955</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	(2.655.100)	(4.951.982)	(1.607.669)
Årets afskrivninger	(237.590)	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	4.951.982	1.607.669
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(2.892.690)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.318.265</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Ejendomme er pr. 31.05.2016 sat til salg, men anvendes fortsat af koncernen. Der er ikke foretaget værdiregulering af ejendommens værdi som følge heraf.

	<u>Andre værdipapirer og kapitalandele</u> <u>kr.</u>	<u>Andre tilgodehavender</u> <u>kr.</u>
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.731.301	410.502
Afgange	(1.731.301)	(410.502)
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
9. Dattervirksomheder					
Aalborg Auto Lease ApS	Aalborg	ApS	51,0	435.835	483.335

Koncernforhold, der ikke er baseret på majoritet af stemmerettigheder

Aalborg Auto Lease ApS

Kjærsgaard Auto Holding A/S har bestemmende indflydelse og ejer størstedelen af anparterne i Aalborg Auto Lease ApS.

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
10. Andre tilgodehavender		
Øvrige tilgodehavender	29.895.302	18.590
	29.895.302	18.590

Andre tilgodehavender består af mellemværende med Ejendomsselskabet Håndværkervej 22 ApS og mellemværende med Kjærsgaard Auto, Aalborg A/S.

11. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteressernes ejerandel af Aalborg Auto Lease ApS udgør 49% og er ikke ændret i årets løb.

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
12. Anden gæld		
Moms og afgifter	33.612	(85)
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	0	2.751
Feriepengeforpligtelser	0	14
Andre skyldige omkostninger	3.386.971	2.917
	3.420.583	5.597

Andre skyldige omkostninger består af mellemværende med Kjærsgaard Auto Himmerland A/S.

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	42.404.187	(4.283)
Ændring i tilgodehavender	(2.128.784)	(1.854)
Ændring i leverandørgæld mv.	(18.410.006)	(2.564)
Andre ændringer	47.553	(5)
	<u>21.912.950</u>	<u>(8.706)</u>

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>0</u>	<u>991</u>

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er overfor leverandører til datterselskaber afgivet sikkerhed i en del af likvide beholdninger med i alt 1.000 t.kr. Pr. 31.05.2015 var der afgivet sikkerhed i likvide beholdninger for 1.125 t.kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Nettoomsætning		336.000	336
Andre driftsindtægter		1.125.544	0
Andre eksterne omkostninger		<u>(124.249)</u>	<u>(120)</u>
Bruttoresultat		1.337.295	216
Af- og nedskrivninger	1	<u>(237.590)</u>	<u>(238)</u>
Driftsresultat		1.099.705	(22)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(330.648)	(241)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		772.764	502
Andre finansielle indtægter	2	549.596	790
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.104.577)</u>	<u>1.492</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		986.840	2.521
Skat af ordinært resultat	4	<u>(34.659)</u>	<u>(347)</u>
Årets resultat		<u>952.181</u>	<u>2.174</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.500.000	1.500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		181.476	0
Overført resultat		<u>(729.295)</u>	<u>674</u>
		<u>952.181</u>	<u>2.174</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		3.318.265	3.556
Materielle anlægsaktiver	5	<u>3.318.265</u>	<u>3.556</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		222.276	18.182
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>222.276</u>	<u>18.182</u>
Anlægsaktiver		<u>3.540.541</u>	<u>21.738</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.753	988
Andre tilgodehavender	7	29.895.302	30.537
Tilgodehavende selskabsskat		302.873	55
Tilgodehavender		<u>30.214.928</u>	<u>31.580</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		29.973.767	10.849
Værdipapirer og kapitalandele		<u>29.973.767</u>	<u>10.849</u>
Likvide beholdninger		<u>4.044.402</u>	<u>3.150</u>
Omsætningsaktiver		<u>64.233.097</u>	<u>45.579</u>
Aktiver		<u>67.773.638</u>	<u>67.317</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	1.000.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		181.476	0
Overført overskud eller underskud		61.577.015	62.306
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.500.000	1.500
Egenkapital		<u>64.258.491</u>	<u>64.806</u>
Udskudt skat		0	112
Andre hensatte forpligtelser	9	0	1.331
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>1.443</u>
Skyldig selskabsskat		5.259	148
Anden gæld	10	3.509.888	920
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.515.147</u>	<u>1.068</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.515.147</u>	<u>1.068</u>
Passiver		<u>67.773.638</u>	<u>67.317</u>
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	1.000.000	0	62.306.310	1.500.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.500.000)
Årets resultat	0	181.476	(729.295)	1.500.000
Egenkapital ultimo	1.000.000	181.476	61.577.015	1.500.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				64.806.310
Udbetalt ordinært udbytte				(1.500.000)
Årets resultat				952.181
Egenkapital ultimo				64.258.491

Modervirksomhedens noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	237.590	238
	237.590	238
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	9.040	459
Øvrige finansielle indtægter	540.556	331
	549.596	790
3. Andre finansielle omkostninger		
Dagsværdireguleringer	1.086.364	(1.506)
Øvrige finansielle omkostninger	18.213	14
	1.104.577	(1.492)
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	43.666	398
Ændring af udskudt skat	(9.007)	8
Regulering vedrørende tidligere år	0	(59)
	34.659	347
5. Materielle anlægsaktiver		Grunde og bygninger kr.
Kostpris primo		6.210.955
Kostpris ultimo		6.210.955
Af- og nedskrivninger primo		(2.655.100)
Årets afskrivninger		(237.590)
Af- og nedskrivninger ultimo		(2.892.690)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		3.318.265

Modervirksomhedens noter

5. Materielle anlægsaktiver, fortsat

Ejendomme er pr. 31.05.2016 sat til salg, men anvendes fortsat. Der er ikke foretaget værdiregulering af ejendommens værdi som følge heraf.

	Kapitalan- dele i tilknyt- tede virk- somheder kr.		
6. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	25.240.800		
Tilgange	2.300.000		
Afgange	(27.500.000)		
Kostpris ultimo	40.800		
Opskrivninger primo	(7.858.733)		
Andel af årets resultat	(330.648)		
Udbytte	(600.000)		
Andre reguleringer	(24.225)		
Tilbageførsel ved afgange	8.995.082		
Opskrivninger ultimo	181.476		
Nedskrivninger primo	800.116		
Tilbageførsel af nedskrivninger	(800.116)		
Nedskrivninger ultimo	0		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	222.276		
	2015/16	2014/15	
	kr.	t.kr.	
7. Andre tilgodehavender			
Øvrige tilgodehavender	29.895.302	30.537	
	29.895.302	30.537	

Andre tilgodehavender består af mellemværende med Ejendomsselskabet Håndværkervej 22 ApS og mellemværende med Kjærsgaard Auto, Aalborg A/S.

Modervirksomhedens noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
A-aktier	1	100.000	100.000
B-aktier	3	300.000	900.000
	<u>4</u>		<u>1.000.000</u>

9. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører garantiforpligtelser på solgte biler.

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
10. Anden gæld		
Moms og afgifter	137.033	37
Andre skyldige omkostninger	3.372.855	883
	<u>3.509.888</u>	<u>920</u>

Anden gæld består af mellemværende med Kjærsgaard Auto Himmerland A/S og skyldig revisor.

11. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er overfor leverandør til datterselskab afgivet sikkerhed i en del af likvide beholdninger med i alt 100 t.kr. pr. 31.05.2016.