

Allan Hansen Holding A/S

Gl. Vejlevej 63, 8721 Daugård

CVR-nr. 21 07 04 32



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den *15/11 2016*

Som dirigent:



EY

Building a better
working world

Indhold

| | |
|---|----------|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Oplysninger om selskabet | 4 |
| Hoved- og nøgletal for koncernen | 5 |
| Beretning | 6 |
| Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016 | 8 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Pengestrømsopgørelse | 13 |
| Noter | 14 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Allan Hansen 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Daugård, den 10. november 2016
Direktion:



Allan Kim Hansen

Bestyrelse:



Uffe Bruhn Hansen
formand



Allan Kim Hansen



Martin Duch Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Allan Hansen Holding A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Allan Hansen Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.


Konklusion

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

Horsens, den 10. november 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Frank Therkildsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning**Oplysninger om selskabet**

| | |
|----------------------|--|
| Navn | Allan Hansen Holding A/S |
| Adresse, postnr., by | Gl. Vejlevej 63, 8721 Daugård |
| CVR-nr. | 21 07 04 32 |
| Stiftet | 8. juni 1998 |
| Hjemstedskommune | Hedensted |
| Regnskabsår | 1. juli 2015 - 30. juni 2016 |
| Bestyrelse | Uffe Bruhn Hansen, formand Allan Kim Hansen Martin Duch Hansen |
| Direktion | Allan Kim Hansen |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens |

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

| t.kr. | 2015/16 | 2014/15 | 2013/14 | 2012/13 | 2011/12 |
|--|---------------|----------------|--------------|---------------|---------------|
| Hovedtal | | | | | |
| Nettoomsætning | 389.158 | 351.251 | 283.599 | 282.314 | 267.953 |
| Bruttoresultat | 52.127 | 43.126 | 33.369 | 30.130 | 24.323 |
| Resultat før finansielle poster | 14.345 | 13.127 | 9.322 | 7.897 | 3.789 |
| Resultat af finansielle poster | -1.238 | -1.204 | -154 | -938 | -979 |
| Årets resultat | 11.499 | 9.005 | 8.342 | 5.570 | 2.132 |
| Balancesum | | | | | |
| Balancesum | 178.257 | 163.147 | 134.172 | 118.825 | 110.708 |
| Egenkapital | 81.273 | 74.778 | 69.573 | 57.785 | 53.438 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra driftsaktiviteten | 32.320 | 21.699 | 27.173 | 18.707 | 17.803 |
| Pengestrømme til investeringsaktiviteten | -33.973 | -43.283 | -24.302 | -18.909 | -12.425 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten | -6.142 | 3.599 | 5.793 | -1.359 | 6.745 |
| Pengestrøm i alt | -7.795 | -17.985 | 8.664 | -1.561 | 12.123 |
| Antal solgte biler | | | | | |
| Antal solgte biler | 1.402 | 1.296 | 1.051 | 1.111 | 1.153 |
| Nøgletal | | | | | |
| Overskudsgrad | 3,7 % | 3,7 % | 3,3 % | 2,8 % | 1,4 % |
| Soliditetsgrad | 45,6 % | 45,8 % | 51,9 % | 48,6 % | 48,3 % |
| Egenkapitalforrentning | 14,7 % | 12,5 % | 13,1 % | 10,0 % | 4,0 % |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | | | | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | 31 | 24 | 24 | 26 | 29 |

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter er detailhandel, primært med salg af brugte biler og leasing virksomhed i tilknytning hertil, samt investering i- og udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret er afsluttet med et resultat på 7.067 tkr. mod 4.851 tkr. i regnskabsåret 2014/15.

Resultatet er i overensstemmelse med forventningerne og anses for tilfredsstillende.

Særlige risici

Driftsrisici og markedsrisici

Selskabet har fokus på at sikre sig, at varebeholdningen er tidssvarende og på et niveau, som gør, at der ikke er en større risiko end den generelle for branchen.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs og renteutviklingen for en række valutaer. Det er selskabets politik at afdække kommercielle valutarisici.

Kursregulering af investeringer i dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Kursrisici, der relaterer sig hertil, afdækkes som hovedregel ikke, da det er selskabets opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

Renterisici

Idet den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig, direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Kreditrisici

Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner.

Strategi og målsætning

Det er koncernens strategi at kunne tilbyde kunderne et bredt udvalg af brugte biler i forskellige prisklasser.

Det er ligeledes strategien, at bilerne skal kunne leve op til markedets kvalitet og garanti i forhold til bilens pris.

Via denne strategi er det koncernens målsætning at skabe et overskud til selskabets aktionærer, som overstiger aktionærernes krav til forrentning af deres investering.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernens selskaber er beliggende i Danmark, ligesom produkterne sælges primært i Danmark.

Selskabet ønsker at udvikle sin kerneforretning og møde sine strategiske udfordringer på en økonomisk og samfundsmæssig forsvarlig måde. Dette betyder, at man både vil leve op til lovgivningen i de lande og lokalsamfund, hvor man opererer.

Allan Hansen Holding A/S har ikke udarbejdet nogen politikker for samfundsansvar, herunder for menneskerettigheder eller klimapåvirkning.

Ledelsesberetning

Beretning

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Koncernens selskaber har som generel ansættelsespolitik, at det ved ansættelse af medarbejdere på alle niveauer i koncernen, tilsikres at kandidater af begge køn indgår i kandidatfeltet.

Selskabernes bestyrelsesmedlemmer vælges af kapitalejere på generalforsamlingen. Det er virksomhedens mål, at der inden 2020 er mindst en kvinde i bestyrelsen. Målet er ikke nået i indeværende regnskabsår, da der ikke har været udskiftning i bestyrelsen. Hovedmålet ved valg til bestyrelse og ledelse vil dog altid være, at have de bedst egnede personer på de enkelte poster.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Det er koncernens forventning, at de kommende regnskabsår gennemføres med et tilfredsstillende resultat.

Det er målsætningen, at opretholde koncernens markedsandel i det kommende år.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Resultatopgørelse

| Note | kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | | 2015/16 | 2014/15 | 2015/16 | 2014/15 |
| 2 | Nettoomsætning | 389.157.776 | 351.250.689 | 0 | 0 |
| | Andre driftsindtægter | 0 | 134.347 | 0 | 0 |
| | Eksterne omkostninger | -337.030.486 | -308.258.648 | -29.654 | -37.681 |
| | Bruttoresultat | 52.127.290 | 43.126.388 | -29.654 | -37.681 |
| 3 | Personaleomkostninger | -13.060.592 | -10.847.292 | 0 | 0 |
| | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -24.275.840 | -19.030.752 | -26.140 | -26.140 |
| | Andre driftsomkostninger | -446.232 | -120.935 | 0 | 0 |
| | Resultat før finansielle poster | 14.344.626 | 13.127.409 | -55.794 | -63.821 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 5.088.654 | 4.349.904 |
| | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 1.315.377 | 5.229 | 1.315.377 | 5.229 |
| 4 | Finansielle indtægter | 360.360 | 478.730 | 1.046.183 | 1.165.248 |
| 5 | Finansielle omkostninger | -1.598.732 | -1.683.063 | -144.106 | -356.073 |
| | Resultat før skat | 14.421.631 | 11.928.305 | 7.250.314 | 5.100.487 |
| 6 | Skat af årets resultat | -2.922.834 | -2.923.277 | -183.314 | -249.600 |
| | Årets resultat | 11.498.797 | 9.005.028 | 7.067.000 | 4.850.887 |
| | Minoritetsinteressers resultatandel | -4.431.797 | -4.154.141 | 0 | 0 |
| | Årets resultat efter minoritetsinteressernes andel | 7.067.000 | 4.850.887 | 7.067.000 | 4.850.887 |
| | Forslag til resultatdisponering | | | | |
| | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | | 500.000 | 1.000.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | | | 2.428.147 | 160.263 |
| | Overført resultat | | | 4.138.853 | 3.690.624 |
| | | | | 7.067.000 | 4.850.887 |

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Balance

| Note | kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|--|----------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2015/16 | 2014/15 | 2015/16 | 2014/15 |
| | | AKTIVER | | | |
| | | Anlægsaktiver | | | |
| 7 | Materielle anlægsaktiver | | | | |
| | Grunde og bygninger | 49.167.743 | 49.754.047 | 0 | 0 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 58.863.587 | 48.937.048 | 78.420 | 104.560 |
| | Indretning af lejede lokaler | 473.677 | 561.328 | 0 | 0 |
| | | <u>108.505.007</u> | <u>99.252.423</u> | <u>78.420</u> | <u>104.560</u> |
| 8 | Finansielle anlægsaktiver | | | | |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 15.329.679 | 14.243.084 |
| | Kapitalandele i associerede virksomheder | 2.491.528 | 1.176.151 | 2.491.528 | 1.176.151 |
| | | <u>2.491.528</u> | <u>1.176.151</u> | <u>17.821.207</u> | <u>15.419.235</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>110.996.535</u> | <u>100.428.574</u> | <u>17.899.627</u> | <u>15.523.795</u> |
| | Omsætningsaktiver | | | | |
| | Varebeholdninger | | | | |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 52.765.467 | 48.254.858 | 0 | 0 |
| | | <u>52.765.467</u> | <u>48.254.858</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | Tilgodehavender | | | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 6.054.691 | 5.390.222 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 44.080.431 | 41.833.750 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 5.252.349 | 3.880.633 | 5.252.349 | 3.880.633 |
| | Udskudte skatteaktiver | 0 | 0 | 9.599 | 4.549 |
| | Andre tilgodehavender | 1.020.939 | 3.690.759 | 4.000.000 | 4.000.000 |
| | Periodeafgrænsningspost er | 178.891 | 8.872 | 0 | 0 |
| | | <u>12.506.870</u> | <u>12.970.486</u> | <u>53.342.379</u> | <u>49.718.932</u> |
| | Værdipapirer og kapitalandele | <u>397.010</u> | <u>415.526</u> | <u>359.942</u> | <u>378.458</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>1.591.045</u> | <u>1.077.599</u> | <u>25.521</u> | <u>26.755</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>67.260.392</u> | <u>62.718.469</u> | <u>53.727.842</u> | <u>50.124.145</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>178.256.927</u> | <u>163.147.043</u> | <u>71.627.469</u> | <u>65.647.940</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Balance (fortsat)

| Note | kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|--|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2015/16 | 2014/15 | 2015/16 | 2014/15 |
| | transport | 39.108.474 | 39.666.442 | 0 | 0 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | | | |
| | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 4.528.814 | 4.382.348 | 0 | 0 |
| | Gæld til banker | 29.172.293 | 20.863.790 | 0 | 0 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 175.000 | 0 | 0 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 3.148.365 | 1.082.765 | 36.000 | 33.753 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 2.492.660 | 0 | 0 |
| | Skyldig selskabsskat | 3.657.066 | 3.064.916 | 1.308.896 | 1.294.691 |
| | Anden gæld | 13.999.497 | 13.923.373 | 1.448.440 | 1.550.305 |
| | | <u>54.681.035</u> | <u>45.809.852</u> | <u>2.793.336</u> | <u>2.878.749</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>93.789.509</u> | <u>85.476.294</u> | <u>2.793.336</u> | <u>2.878.749</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u>178.256.927</u> | <u>163.147.043</u> | <u>71.627.469</u> | <u>65.647.940</u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Eventualaktiver
- 11 Sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter
- 13 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Egenkapitalopgørelse

| Koncern | | | | | | |
|----------------------------------|----------------------|--------------------------|---|----------------------|---|-------------------|
| kr. | Selskabs- kapital | Overkurs ved emission | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsår et | I alt |
| Egenkapital 1. juli 2014 | 1.000.000 | 14.865.447 | 590.922 | 42.052.639 | 1.000.000 | 59.509.008 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 5.229 | 3.254.954 | 1.000.000 | 4.260.183 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Egenkapital 1. juli 2015 | 1.000.000 | 14.865.447 | 596.151 | 45.307.593 | 1.000.000 | 62.769.191 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 1.315.377 | 5.249.565 | 500.000 | 7.064.942 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Egenkapital 30. juni 2016 | 1.000.000 | 14.865.447 | 1.911.528 | 50.557.158 | 500.000 | 68.834.133 |

| Modervirksomhed | | | | | | |
|----------------------------------|----------------------|--------------------------|---|----------------------|---|-------------------|
| kr. | Selskabs- kapital | Overkurs ved emission | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsår et | I alt |
| Egenkapital 1. juli 2014 | 1.000.000 | 14.865.447 | 1.715.321 | 40.337.318 | 1.000.000 | 58.918.086 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 160.263 | 3.690.624 | 1.000.000 | 4.850.887 |
| Valutakursregulering | 0 | 0 | 218 | 0 | 0 | 218 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Egenkapital 1. juli 2015 | 1.000.000 | 14.865.447 | 1.875.802 | 44.027.942 | 1.000.000 | 62.769.191 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 2.428.147 | 4.138.853 | 500.000 | 7.067.000 |
| Valutakursregulering | 0 | 0 | -2.058 | 0 | 0 | -2.058 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Egenkapital 30. juni 2016 | 1.000.000 | 14.865.447 | 4.301.891 | 48.166.795 | 500.000 | 68.834.133 |

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Pengestrømsopgørelse

| Note | kr. | Koncern | |
|------|---|--------------------|--------------------|
| | | 2015/16 | 2014/15 |
| | Årets resultat | 11.498.797 | 9.005.028 |
| 14 | Reguleringer | 26.845.751 | 22.784.434 |
| | Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital | 38.344.548 | 31.789.462 |
| 15 | Ændring i driftskapital | -2.791.367 | -6.686.775 |
| | Pengestrømme fra primær drift | 35.553.181 | 25.102.687 |
| | Renteindbetalinger m.v. | 360.360 | 478.730 |
| | Renteudbetalinger m.v. | -1.598.732 | -1.683.063 |
| | Betalt selskabsskat | -1.995.107 | -2.199.716 |
| | Pengestrømme fra driftsaktivitet | 32.319.702 | 21.698.638 |
| | Køb af materielle anlægsaktiver | -55.664.026 | -61.885.618 |
| | Salg af materielle anlægsaktiver | 21.689.370 | 16.251.359 |
| | Køb af finansielle instrumenter | 0 | -52.000 |
| | Salg af finansielle instrumenter | 0 | 2.306.058 |
| | Modtagne udbytter | 1.500 | 96.783 |
| | Pengestrømme til investeringsaktivitet | -33.973.156 | -43.283.418 |
| | Betalt udbytte | -5.000.000 | -3.800.000 |
| | Provenu af langfristede gældsforpligtelser | 223.007 | 8.205.806 |
| | Afdrag på gæld til kreditinstitutter | -1.364.611 | -806.939 |
| | Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten | -6.141.604 | 3.598.867 |
| | Årets pengestrøm | -7.795.058 | -17.985.913 |
| | Likvider 1. juli | -19.786.191 | -1.800.281 |
| 16 | Likvider 30. juni | -27.581.249 | -19.786.194 |

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Allan Hansen Holding A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Holding A/S og dattervirksomheder, hvori Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, der aktuelt kan udnyttes eller konverteres, medtages ved vurderingen af, om bestemmende indflydelse foreligger.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, i det omfang de ikke er udtryk for værdiforringelse.

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

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen, og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagende virksomhed, skal indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Virksomheder, hvor koncernen har betydelig indflydelse, anses som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge når koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har eller faktisk udøver betydelig indflydelse. Associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet til indre værdi.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Minoritetsinteresser**

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion og anføres i noterne i forbindelse med beskrivelsen af overtagne virksomheder.

Valutaomregning

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, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|---------|
| Grunde og bygninger | 50 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2-10 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

Grunde afskrives ikke.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte i egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Egenkapital*****Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode***

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Noter
1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Segmentoplysninger

Der gives oplysninger om nettoomsætningens fordeling på aktiviteter og på geografiske markeder, hvis disse afviger betydeligt indbyrdes med hensyn til tilrettelæggelsen af salget af varer og tjenesteydelser.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

| | |
|------------------------|--|
| Overskudsgrad | $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

| kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|--------------------|--------------------|-----------------|----------|
| | 2015/16 | 2014/15 | 2015/16 | 2014/15 |
| 2 Segmentoplysninger | | | | |
| Nettoomsætning fordelt på forretningssegmenter: | | | | |
| Salg af biler | 350.902.248 | 319.646.015 | 0 | 0 |
| Provisioner | 2.524.844 | 2.333.144 | 0 | 0 |
| Leasing af biler | 34.150.287 | 27.737.026 | 0 | 0 |
| Husleje indtægter | 1.580.397 | 1.534.504 | 0 | 0 |
| | <u>389.157.776</u> | <u>351.250.689</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Nettoomsætning fordelt på geografiske segmenter: | | | | |
| Danmark | 388.047.224 | 350.251.192 | 0 | 0 |
| Eksport | 1.110.552 | 999.497 | 0 | 0 |
| | <u>389.157.776</u> | <u>351.250.689</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Noter

| kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|---------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 2015/16 | 2014/15 | 2015/16 | 2014/15 |
| 3 | Personaleomkostninger | | | |
| Lønninger | 10.865.567 | 9.089.421 | 0 | 0 |
| Pensioner | 1.189.466 | 1.000.461 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 246.059 | 223.618 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 759.500 | 533.792 | 0 | 0 |
| | <u>13.060.592</u> | <u>10.847.292</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>31</u> | <u>24</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Koncern | | | | |
| 4 | Finansielle indtægter | | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 1.031.688 | 904.701 |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder | 171.717 | 116.533 | 0 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 188.643 | 362.197 | 14.495 | 260.547 |
| | <u>360.360</u> | <u>478.730</u> | <u>1.046.183</u> | <u>1.165.248</u> |
| 5 | Finansielle omkostninger | | | |
| Andre finansielle omkostninger | 1.598.732 | 1.683.063 | 144.106 | 356.073 |
| | <u>1.598.732</u> | <u>1.683.063</u> | <u>144.106</u> | <u>356.073</u> |
| 6 | Skat af årets resultat | | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 2.774.331 | 2.370.247 | 188.364 | 254.082 |
| Årets regulering af udskudt skat | 148.503 | 553.030 | -5.050 | -4.482 |
| | <u>2.922.834</u> | <u>2.923.277</u> | <u>183.314</u> | <u>249.600</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Noter
7 Materielle anlægsaktiver

| kr. | Koncern | | | |
|--|---------------------|---|------------------------------|-------------|
| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | I alt |
| Kostpris 1. juli 2015 | 52.692.517 | 67.968.213 | 595.158 | 121.255.888 |
| Tilgang i årets løb | 323.927 | 55.308.719 | 31.380 | 55.664.026 |
| Afgang i årets løb | 0 | -41.785.410 | 0 | -41.785.410 |
| Kostpris 30. juni 2016 | 53.016.444 | 81.491.522 | 626.538 | 135.134.504 |
| Værdireguleringer 1. juli 2015 | 1.354.770 | 0 | 0 | 1.354.770 |
| Værdireguleringer 30. juni 2016 | 1.354.770 | 0 | 0 | 1.354.770 |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2015 | 4.293.240 | 19.031.165 | 33.830 | 23.358.235 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 26.140 | 0 | 26.140 |
| Årets afskrivninger | 910.231 | 23.220.437 | 119.031 | 24.249.699 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv | 0 | 45.746.034 | 0 | 45.746.034 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ | 0 | -65.395.841 | 0 | -65.395.841 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2016 | 5.203.471 | 22.627.935 | 152.861 | 27.984.267 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 | 49.167.743 | 58.863.587 | 473.677 | 108.505.007 |

| kr. | Modervirksomhed Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|-------------------------------------|--|
| Kostpris 1. juli 2015 | 130.700 |
| Tilgang i årets løb | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 |
| Kostpris 30. juni 2016 | 130.700 |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2015 | 26.140 |
| Årets nedskrivninger | 26.140 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2016 | 52.280 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 | 78.420 |

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Noter
8 Finansielle anlægsaktiver

| | Koncern |
|--|---|
| | Kapitalandele i associerede virksomheder |
| kr. | |
| Kostpris 1. juli 2015 | 580.000 |
| Tilgang i årets løb | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 |
| Kostpris 30. juni 2016 | 580.000 |
| Værdireguleringer 1. juli 2015 | 596.151 |
| Andel af årets resultat / Opskriv/Nedskriv | 1.315.377 |
| Værdireguleringer 30. juni 2016 | 1.911.528 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 | 2.491.528 |

| | Modervirksomhed | | |
|--|---|---|--------------|
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | I alt |
| kr. | | | |
| Kostpris 1. juli 2015 | 20.246.292 | 580.000 | 20.826.292 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. juni 2016 | 20.246.292 | 580.000 | 20.826.292 |
| Værdireguleringer 1. juli 2015 | -6.003.208 | 596.151 | -5.407.057 |
| Valutakursregulering | -2.058 | 0 | -2.058 |
| Udloddet udbytte | -4.000.000 | 0 | -4.000.000 |
| Andel af årets resultat / Opskriv/Nedskriv | 5.088.653 | 1.315.377 | 6.404.030 |
| Værdireguleringer 30. juni 2016 | -4.916.613 | 1.911.528 | -3.005.085 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 | 15.329.679 | 2.491.528 | 17.821.207 |

| | Hjemsted | Ejerandel |
|-------------------------------------|-----------------|------------------|
| Dattervirksomheder | | |
| Allan Hansen Automobiler A/S | 8721, Daugård | 50,00 % |
| Allan Hansen Leasing A/S | 8721, Daugård | 50,00 % |
| Allan Hansen Ejendomme, Daugård ApS | 8721, Daugård | 100,00 % |
| Ejendomsselskabet Allan Hansen A/S | 8721, Daugård | 100,00 % |

| | Hjemsted | Ejerandel |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|
| Associerede virksomheder | | |
| Ejendomsselskabet Vedelsgade 115 ApS | 8721, Daugård | 50,00 % |
| Ejendomsselskabet Vesterbrogade 3 ApS | 8721, Daugård | 50,00 % |
| Ejendommen Nørregade 10-12 Vejle ApS | 8700, Horsens | 50,00 % |

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**Noter****9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.****Andre eventualforpligtelser****Koncern**

Allan Hansen Automobile A/S har overfor pengeinstitut indgået en nonpledgeerklæring vedrørende selskabets varelager af biler. Tilsvarende er der afgivet tilbagetrædelseserklæring og udbyttebegrænsningserklæring.

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere i sambeskatningskredsen.

10 Eventualaktiver**Koncern**

Ingen.

11 Sikkerhedsstillelser**Koncern**

Allan Hansen Automobile A/S har stillet en garanti på 200 tkr. overfor SKAT for betaling af registreringsafgifter.

Der påhviler Allan Hansen Automobile A/S en garantiforpligtelse på biler, som virksomheden har solgt inden for de sidste 3 måneder i regnskabsåret. På baggrund af selskabets erfaring vurderes den økonomiske risiko vedrørende denne garanti at være ubetydelig.

Allan Hansen Automobile A/S har en tilbagekøbsforpligtelse vedrørende Allan Hansen Leasing A/S udlejede biler. Tilbagekøbsforpligtelsen udgør pr. 30. juni 2016 kontrakter til en samlet værdi på 31.593 tkr. Tilbagekøbsperioden løber fra 1. juli 2016 - 30. april 2020.

Allan Hansen Leasing A/S har stillet bankindeståender til sikkerhed for mellemværende med SKAT.

Allan Hansen Ejendomme, Daugaard ApS har til sikkerhed for engagement i pengeinstitut følgende sikkerhedsstillelser:

- Skadesløsbrev stort 7.500 tkr. i selskabets ejendom, matr. nr. 12 AD, Daugård

Til sikkerhed for Ejendomsselskabet Allan Hansen A/S prioritetsgæld er der givet pant i selskabets ejendomme.

Ejendomsselskabet Allan Hansen A/S har overfor Vejle Kommune stillet en betalingsgaranti på 81 tkr.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for selskabet Allan Hansen Automobile GmbH's mellemværende med pengeinstitutter er der fra Allan Hansen Holding A/S ydet selvskyldnerkaution på maksimalt 300 t.EUR.

Til sikkerhed for selskabet Ejendomsselskabet Allan Hansen A/S's mellemværende med pengeinstitut er der fra Allan Hansen Holding A/S ydet selvskyldnerkaution for alt mellemværende.

Til sikkerhed for selskabet Allan Hansen Ejendomme, Daugaard ApS's prioritetsgæld er der fra Allan Hansen Holding A/S ydet kautionforpligtelse.

Til sikkerhed for selskabet Allan Hansen Leasing A/S's mellemværende med pengeinstitut er der fra Allan Hansen Holding A/S ydet selvskyldnerkaution for alt mellemværende.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

Til sikkerhed for selskabet Ejendommen Nørregade 10-12 Vejle ApS's mellemværende med kreditinstitut er der fra Allan Hansen Holding A/S ydet pro rata kaution på 10,9 mio. kr. for prioritetsgæld.

Til sikkerhed for selskabet Ejendomsselskabet Allan Hansen A/S's prioritetsgæld er der fra Allan Hansen Holding A/S ydet kautionsforpligtelse.

12 Nærtstående parter

Koncern

Allan Hansen Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Modervirksomhed

Bestemmende indflydelse

| <u>Nærtstående part</u> | <u>Bopæl/Hjemsted</u> | <u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u> |
|-------------------------|---------------------------------|---|
| Allan Kim Hansen | Strandvejen 32, 8732 Daugård | Kapitalbesiddelse |

Transaktioner med dattervirksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår

Der har ikke været transaktioner med dattervirksomheder, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

| <u>Navn</u> | <u>Bopæl/Hjemsted</u> |
|------------------|------------------------------|
| Allan Kim Hansen | Strandvejen 32, 8721 Daugård |

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Noter

| | | Koncern | |
|-----------|--|--------------------|--------------------|
| kr. | | 2015/16 | 2014/15 |
| 13 | Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor | | |
| | Samlet honorar til EY | 300.356 | 231.619 |
| | Lovpligtig revision | 99.000 | 97.000 |
| | Andre ydelser | 201.356 | 134.619 |
| | | 300.356 | 231.619 |
| | | | |
| | | Koncern | |
| kr. | | 2015/16 | 2014/15 |
| 14 | Reguleringer | | |
| | Af- og nedskrivninger | 24.722.072 | 19.017.340 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -1.315.377 | -5.229 |
| | Finansielle indtægter | -360.360 | -478.730 |
| | Finansielle omkostninger | 1.598.732 | 1.683.063 |
| | Kursreguleringer værdipapirer | 18.516 | 6.927 |
| | Valutakursregulering | -20.861 | 0 |
| | Låneomkostninger | -19.401 | 0 |
| | Skat af årets resultat | 2.922.834 | 2.923.277 |
| | Øvrige reguleringer | -700.404 | -362.214 |
| | | 26.845.751 | 22.784.434 |
| 15 | Ændring i arbejdskapital | | |
| | Ændring i varebeholdninger | -4.510.609 | -7.183.168 |
| | Ændring i tilgodehavender | 463.616 | 255.313 |
| | Ændring i leverandørgæld m.v. | 1.255.626 | 241.080 |
| | | -2.791.367 | -6.686.775 |
| 16 | Likvider, ultimo | | |
| | Likvide beholdninger ifølge balancen | 1.591.045 | 1.077.599 |
| | Kortfristet gæld til banker | -29.172.293 | -20.863.790 |
| | | -27.581.248 | -19.786.191 |