

# Autohallen, Kalundborg Holding ApS

Slagelsevej 242, 4400 Kalundborg

CVR-nr. 25 43 70 63

## Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. januar 2017.

---

Bruno Kjær Jensen  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
<b>Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Autohallen, Kalundborg Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 16. november 2016

### **Direktion**

Bruno Kjær Jensen  
direktør

Birgit Jensen  
direktør

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaverne i Autohallen, Kalundborg Holding ApS**

#### **Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Autohallen, Kalundborg Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

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

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

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

Holstebro, den 16. november 2016

### **KRØYER PEDERSEN**

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

Tage Hjortkjær  
statsautoriseret revisor

Søren Knudsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Autohallen, Kalundborg Holding ApS Slagelsevej 242 4400 Kalundborg
	Telefon: 59510982
	CVR-nr.: 25 43 70 63
	Stiftet: 19. maj 2000
	Hjemsted: Kalundborg
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 17. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Bruno Kjær Jensen, direktør Birgit Jensen, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Spar Nord
<b>Dattervirksomhed</b>	Ejendomsselskabet A.K. A/S, Kalundborg
<b>Associeret virksomhed</b>	Autohallen, Kalundborg A/S, Kalundborg

**Hovedtal og nøgletal for koncernen**


---

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	6.654	9.508	8.336	9.139	7.387
Resultat før finansielle poster	2.877	4.056	2.977	3.725	1.770
Finansielle poster, netto	1.003	-653	-628	-912	-1.138
Årets resultat	2.117	1.638	1.343	1.677	583
<b>Balance:</b>					
Balancesum	48.966	56.464	53.388	54.377	51.581
Investeringer i materielle anlægsaktiver	333	388	361	413	104
Egenkapital	22.200	19.706	18.274	17.039	15.013
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	2.553	2.424	3.502	4.718	4.709
Investeringsaktivitet	397	-388	-361	-398	-104
Finansieringsaktivitet	-2.419	-1.636	-1.998	-1.543	-515
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	35	33	33	33	35
<b>Nøgletal i %: *)</b>					
Soliditetsgrad	45,3	34,9	34,2	31,3	29,1
Egenkapitalforrentning	10,1	8,6	7,6	10,5	3,9

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

## **Ledelsesberetning**

---

### **Koncernens væsentligste aktiviteter**

Koncernen er autoriseret Toyota-forhandler, og hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i salg og reparation af biler fra selskabets to forretningssteder i Kalundborg og Slagelse.

Modervirksomhedens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at eje aktier i den tilknyttede virksomhed Ejendomsselskabet A.K. A/S og den associerede virksomhed Autohallen, Kalundborg A/S A/S. Hovedaktiviteten i Autohallen, Kalundborg A/S er autoriseret Toyota-forhandler, og hovedaktiviteten i dette selskab består i salg og reparation af biler. Hovedaktiviteten i Ejendomsselskabet A.K. A/S består i udlejning af selskabets ejendomme til den associerede virksomhed Autohallen, Kalundborg A/S.

Modervirksomheden har pr. 31. maj 2016 solgt 11 % af kapitalen i Autohallen, Kalundborg A/S, hvorefter ejerandelen udgør 49 %. Herved har Autohallen, Kalundborg A/S skiftet status fra tilknyttet virksomhed til associeret virksomhed. Herudover har modervirksomheden solgt hele sin ejerandel i RS Holding 2 ApS. De to selskaber udgår af koncernregnskabet pr. 31. maj 2016.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 6.654 t.kr. mod 9.508 t.kr. Faldet i bruttofortjenesten skyldes, at den tidligere tilknyttede virksomhed Autohallen, Kalundborg A/S alene indgår med resultatet for 8 måneder i koncernregnskabet.

Årets resultat for koncernen har i 2015/16 udgjort et overskud på 2.117 t.kr., mod et overskud sidste år på 1.638 t.kr.

Årets resultat er stort set som det forventede resultat, der blev omtalt i den senest offentliggjorte årsrapport, og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 48.966 t.kr., mod 56.464 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 7.498 t.kr. Faldet i balancesummen skyldes væsentligst et fald i varebeholdninger, som i nogen grad modsvares af en stigning i finansielle anlægsaktiver.

Koncernens egenkapitalen udgør på balancedagen 22.200 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 45,3 % af de samlede aktiver på 48.966 t.kr., hvilket er en stigning på 10,4 procentpoint i forhold til sidste år.

Modervirksomhedens egenkapitalen udgør på balancedagen 22.200 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 84,7 % af de samlede aktiver på 26.202 t.kr., hvilket er en stigning på 8,2 procentpoint i forhold til sidste år.

### **Særlige risici**

#### **Renterisici**

Koncernens rentebærende nettogæld er i stort omfang kreditforeningslån med fast rente. Der indgås ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.



## **Ledelsesberetning**

---

### **Miljøforhold**

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

### **Videnressourcer**

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

### **Den forventede udvikling**

Koncernen og modervirksomheden forventer i det kommende år et uændret aktivitetsniveau, og der forventes fortsat en hård konkurrencesituation i bilbranchen.

Der forventes ikke væsentlige investeringer i det kommende år og dermed uændrede afskrivninger samt finansielle poster.

På baggrund af ovennævnte forventes et uændret resultat, ligesom koncernen forventes fortsat at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Autohallen, Kalundborg Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

### **Koncernregnskabet**

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

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger omfatter vareforbrug og omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

### **Fælles- og administrationsomkostninger**

I fælles- og administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

### **Andre driftsindtægter og driftsomkostninger**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed**

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 - 50 år	23 %
Maskiner, inventar og biler	3 - 10 år	0 %

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

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

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed**

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen med fradrag af udloddet udbytte.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Tilgodehavender**

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

### **Værdipapirer**

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs og unoterede værdipapirer måles til kostpris på balancedagen.

### **Egenkapital - udbytte**

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

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Autohallen, Kalundborg Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Pengestrømsopgørelse

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

#### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

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

#### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

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

#### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

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

#### **Likvider**

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

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>6.653.680</b>	<b>9.508.470</b>	<b>429.813</b>	<b>0</b>
Fælles- og administrations- omkostninger	-3.758.177	-5.452.358	-311.738	-299.759
Andre driftsomkostninger	-18.098	0	-18.098	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>2.877.405</b>	<b>4.056.112</b>	<b>99.977</b>	<b>-299.759</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	272.793	1.650.934
Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed	1.150.128	0	1.150.128	0
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	475.145
Finansielle indtægter	947.098	463.892	916.483	150.611
Finansielle omkostninger	-1.094.392	-1.116.899	-242.309	-336.950
<b>Resultat før skat</b>	<b>3.880.239</b>	<b>3.403.105</b>	<b>2.197.072</b>	<b>1.639.981</b>
Skat af årets resultat	-560.075	-803.503	-79.728	2.585
<b>Årets resultat</b>	<b>3.320.164</b>	<b>2.599.602</b>	<b>2.117.344</b>	<b>1.642.566</b>
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-1.202.820	-961.196	0	0
<b>Koncernens andel af årets resultat</b>	<b>2.117.344</b>	<b>1.638.406</b>	<b>2.117.344</b>	<b>1.642.566</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-335.941	870.140
Udbytte for regnskabsåret			1.750.000	1.725.000
Overføres til overført resultat			703.285	0
Disponeret fra overført resultat			0	-952.574
<b>Disponeret i alt</b>			<b>2.117.344</b>	<b>1.642.566</b>

**Balance 30. september**

<b>Aktiver</b>		Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
<b>Anlægsaktiver</b>					
1	Forretningsejendomme	29.532.144	30.023.534	309.823	309.823
2	Maskiner, inventar og biler	0	715.539	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	29.532.144	30.739.073	309.823	309.823
3	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	6.481.097	9.450.338
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	4.654.848
4	Kapitalandel i associeret virksomhed	2.483.035	0	2.483.035	0
	Tilgodehavende hos associeret virksomhed/ansvarlig lånekapital	2.412.497	0	2.412.497	0
	Andre tilgodehavender	2.209.340	0	2.209.340	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	7.104.872	0	13.585.969	14.105.186
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>36.637.016</b>	<b>30.739.073</b>	<b>13.895.792</b>	<b>14.415.009</b>



**Balance 30. september**

<b>Aktiver</b>	<b>Koncern</b>		<b>Modervirksomhed</b>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>				
Handelsvarer	0	13.035.599	0	0
Varebeholdninger i alt	0	13.035.599	0	0
Tilgodehavender fra salg	0	4.208.725	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	220.326	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	0	0	0	4.629.993
Tilgodehavende hos associeret virksomhed	3.994.503	0	3.994.503	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	0	85.486	51.040
Andre tilgodehavender	107.588	466.900	0	41.802
Tilgodehavender i alt	4.102.091	4.895.951	4.079.989	4.722.835
Værdipapirer	6.955.813	6.535.282	6.955.813	6.525.216
Værdipapirer i alt	6.955.813	6.535.282	6.955.813	6.525.216
Likvide beholdninger	1.270.810	1.258.278	1.270.810	124.198
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>12.328.714</b>	<b>25.725.110</b>	<b>12.306.612</b>	<b>11.372.249</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>48.965.730</b>	<b>56.464.183</b>	<b>26.202.404</b>	<b>25.787.258</b>

**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>					
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
<b>Egenkapital</b>					
5	Anpartskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
6	Reserve for opskrivninger	4.059.533	4.059.533	0	0
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	5.753.397	6.089.338
8	Overført resultat	16.190.223	13.721.374	14.496.359	11.711.662
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.750.000	1.725.000	1.750.000	1.725.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>22.199.756</u></b>	<b><u>19.705.907</u></b>	<b><u>22.199.756</u></b>	<b><u>19.726.000</u></b>
<b>10</b>	<b>Minoritetsinteresser</b>	<b><u>4.320.731</u></b>	<b><u>3.156.468</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
	Hensættelser til udskudt skat	3.977.400	4.053.800	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	0	0	0	2.081.412
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>3.977.400</u></b>	<b><u>4.053.800</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>2.081.412</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
11	Gæld til kreditinstitut	13.690.986	14.275.877	0	0
12	Gæld til pengeinstitut	3.642.378	6.167.672	3.642.378	3.642.378
13	Anden gæld	21.924	31.668	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>17.355.288</u>	<u>20.475.217</u>	<u>3.642.378</u>	<u>3.642.378</u>

**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>		<b>Koncern</b>		<b>Modervirksomhed</b>	
		<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<u>Note</u>					
14	Kortfristet del af langfristet gæld	597.027	1.096.239	0	0
	Gæld til pengeinstitut	0	98.036	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	373.589	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	2.121.589	0	0
	Selskabsskat	20.620	693.302	0	0
	Anden gæld	494.908	4.516.754	360.270	337.468
	Periodeafgrænsningsposter	0	173.282	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.112.555</u>	<u>9.072.791</u>	<u>360.270</u>	<u>337.468</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>18.467.843</u></b>	<b><u>29.548.008</u></b>	<b><u>4.002.648</u></b>	<b><u>3.979.846</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>48.965.730</u></b>	<b><u>56.464.183</u></b>	<b><u>26.202.404</u></b>	<b><u>25.787.258</u></b>
<b>15</b>	<b>Medarbejderforhold</b>				
<b>16</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				
<b>17</b>	<b>Eventualposter</b>				
<b>18</b>	<b>Nærtstående parter</b>				

**Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	Koncern	
	2015/16	2014/15
Årets resultat	2.117.344	1.638.406
19 Reguleringer	36.028	3.115.400
20 Ændring i driftskapital	718.211	-1.079.582
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.871.583	3.674.224
Renteindbetalinger og lignende	947.098	463.892
Renteudbetalinger og lignende	-1.094.392	-1.116.899
Pengestrøm fra ordinær drift	2.724.289	3.021.217
Betalt selskabsskat	-171.585	-597.042
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>2.552.704</b>	<b>2.424.175</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-332.995	-388.093
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	730.037	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>397.042</b>	<b>-388.093</b>
Afdrag på langfristet gæld	-593.847	-1.331.899
Betalt udbytte	-1.824.800	-304.586
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-2.418.647</b>	<b>-1.636.485</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>531.099</b>	<b>399.597</b>
Likvider 1. oktober 2015	7.695.524	7.295.927
<b>Likvider 30. september 2016</b>	<b>8.226.623</b>	<b>7.695.524</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	1.270.810	1.258.278
Kortfristet gæld til pengeinstitut	0	-98.036
Værdipapirer	6.955.813	6.535.282
<b>Likvider 30. september 2016</b>	<b>8.226.623</b>	<b>7.695.524</b>

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2016	30/9 2015	30/9 2016	30/9 2015
<b>1. Forretningsejendomme</b>				
Kostpris 1. oktober 2015	38.193.041	37.958.662	309.823	309.823
Tilgang i årets løb	0	234.379	0	0
<b>Kostpris 30. september 2016</b>	<b>38.193.041</b>	<b>38.193.041</b>	<b>309.823</b>	<b>309.823</b>
Afskrivninger 1. oktober 2015	-8.169.507	-7.685.415	0	0
Årets afskrivninger	-491.390	-484.092	0	0
<b>Afskrivninger 30. september 2016</b>	<b>-8.660.897</b>	<b>-8.169.507</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>29.532.144</b>	<b>30.023.534</b>	<b>309.823</b>	<b>309.823</b>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2015	18.331.000	18.331.000	431.000	431.000
<b>2. Maskiner, inventar og biler</b>				
Kostpris 1. oktober 2015	6.713.023	6.559.309	0	0
Tilgang i årets løb	332.995	153.714	0	0
Afgang i årets løb i forbindelse med koncernafgang	-7.046.018	0	0	0
<b>Kostpris 30. september 2016</b>	<b>0</b>	<b>6.713.023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Afskrivninger 1. oktober 2015	-5.997.484	-5.783.882	0	0
Årets afskrivninger	-177.000	-213.602	0	0
Afskrivninger, afgang i forbindelse med koncernafgang	6.174.484	0	0	0
<b>Afskrivninger 30. september 2016</b>	<b>0</b>	<b>-5.997.484</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>0</b>	<b>715.539</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2016	30/9 2015	30/9 2016	30/9 2015
<b>3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>				
Anskaffelsessum 1. oktober 2015	0	0	3.361.000	3.361.000
Overført til kapitalandel i associeret virksomhed	0	0	-664.905	0
Afgang i årets løb	0	0	-150.265	0
<b>Kostpris 30. september 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.545.830</b>	<b>3.361.000</b>
Opskrivninger 1. oktober 2015	0	0	6.089.338	5.214.398
Overført til kapitalandel i associeret virksomhed	0	0	-668.002	0
Årets resultat før skat	0	0	272.793	1.650.934
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	-168.057	0
Udbytte	0	0	-1.590.805	-780.794
Andel af opskrivning i tilknyttet virksomhed	0	0	0	4.800
<b>Opskrivninger 30. september 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.935.267</b>	<b>6.089.338</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.481.097</b>	<b>9.450.338</b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>				
Ejendomsselskabet A.K. A/S			Hjemsted Kalundborg	Ejerandel 60 %

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2016	30/9 2015	30/9 2016	30/9 2015
<b>4. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>				
Anskaffelsessum 1. oktober 2015	0	0	0	0
Overført fra kapitalandel i tilknyttet virksomhed	664.905	0	664.905	0
<b>Kostpris 30. september 2016</b>	<b>664.905</b>	<b>0</b>	<b>664.905</b>	<b>0</b>
Opskrivning 1. oktober 2015	0	0	0	0
Overført fra kapitalandel i tilknyttet virksomhed	668.002	0	668.002	0
Årets resultat før skat	1.150.128	0	1.150.128	0
<b>Opskrivninger 30. september 2016</b>	<b>1.818.130</b>	<b>0</b>	<b>1.818.130</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>2.483.035</b>	<b>0</b>	<b>2.483.035</b>	<b>0</b>
<b>Associeret virksomhed:</b>				
			<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Autohallen, Kalundborg A/S			Kalundborg	49 %
<b>5. Anpartskapital</b>				
Anpartskapital 1. oktober 2015	200.000	200.000	200.000	200.000
	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>
<b>6. Reserve for opskrivninger</b>				
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2015	4.059.533	4.059.533	0	0
	<b>4.059.533</b>	<b>4.059.533</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2016	30/9 2015	30/9 2016	30/9 2015
<b>7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2015	0	0	6.089.338	5.214.398
I henhold til resultatdisponering	0	0	-335.941	870.140
Andel af opskrivning i tilknyttet virksomhed	0	0	0	4.800
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.753.397</b>	<b>6.089.338</b>
<b>8. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. oktober 2015	13.721.374	13.807.968	11.711.662	12.664.236
Overført resultat	367.344	-86.594	703.285	-952.574
Regulering i forbindelse med koncernafgang	20.093	0	0	0
Hensat forpligtelse vedrørende intern avance ved salg af aktier i tilknyttet virksomhed ophævet i forbindelse med ophør af koncernforbindelse	2.081.412	0	2.081.412	0
	<b>16.190.223</b>	<b>13.721.374</b>	<b>14.496.359</b>	<b>11.711.662</b>
<b>9. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>				
Udbytte 1. oktober 2015	1.725.000	206.186	1.725.000	206.186
Udbetalt udbytte	-1.725.000	-206.186	-1.725.000	-206.186
Udbytte for regnskabsåret	1.750.000	1.725.000	1.750.000	1.725.000
	<b>1.750.000</b>	<b>1.725.000</b>	<b>1.750.000</b>	<b>1.725.000</b>



**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2016	30/9 2015	30/9 2016	30/9 2015
<b>10. Minoritetsinteresser</b>				
Minoritetsinteresser 1. oktober 2015	3.156.468	2.293.672	0	0
Andel af årets resultat	1.202.820	961.196	0	0
Regulering i forbindelse med koncernafgang	61.243	0	0	0
Udlodning af udbytte	-99.800	-98.400	0	0
	<b>4.320.731</b>	<b>3.156.468</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11. Gæld til kreditinstitut</b>				
Gæld til kreditinstitut i alt	14.278.269	14.862.372	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-587.283	-586.495	0	0
	<b>13.690.986</b>	<b>14.275.877</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	10.942.213	11.689.839	0	0
<b>12. Gæld til pengeinstitut</b>				
Gæld til pengeinstitut i alt	3.642.378	6.667.672	3.642.378	3.642.378
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-500.000	0	0
	<b>3.642.378</b>	<b>6.167.672</b>	<b>3.642.378</b>	<b>3.642.378</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	3.642.378	3.642.378	3.642.378	3.642.378
<b>13. Anden gæld</b>				
Anden gæld i alt	31.668	41.412	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-9.744	-9.744	0	0
	<b>21.924</b>	<b>31.668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2016	30/9 2015	30/9 2016	30/9 2015
<b>14. Kortfristet del af langfristet gæld</b>				
Kortfristet del af gæld til kreditinstitut	587.283	586.495	0	0
Kortfristet del af bankgæld	0	500.000	0	0
Kortfristet del af anden langfristet gæld	9.744	9.744	0	0
	<b>597.027</b>	<b>1.096.239</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>15. Medarbejderforhold</b>				
Lønninger og gager	8.785.434	12.073.107	240.000	240.000
Pensioner	1.009.508	1.474.009	0	0
Andre omkostninger til social sikring	197.294	296.055	0	0
	<b>9.992.236</b>	<b>13.843.171</b>	<b>240.000</b>	<b>240.000</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	35	33	2	2

## 16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

### Koncern

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut, 14.695 t.kr., er der givet pant i forretningsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 29.222 t.kr.

Til sikkerhed for den associerede virksomheds gæld til pengeinstitut er der udstedt ejerpantebreve på i alt 8.500 t.kr., der giver pant i forretningsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 29.222 t.kr. Pr. 30. september 2016 var der et bankindestående i den associerede virksomhed.

### Modervirksomhed

Til sikkerhed for egen og den associerede virksomheds gæld til pengeinstitut, i alt 3.642 t.kr., er der givet pant i aktierne i den associerede virksomhed Autohallen, Kalundborg A/S, værdipapirer, likvid konto samt ansvarlig lånekapital, hvis samlede regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 8.398 t.kr.

## Noter

---

### 17. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

#### Kautionsforpligtelser

##### Koncern

Koncernen har kautioneret for associerede virksomheds gæld til pengeinstitut. Pr. 30. september 2016 havde Autohallen, Kalundborg A/S et indestående.

##### Modervirksomhed

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds lån til kreditinstitut. Den tilknyttede virksomheds gæld til kreditinstitut udgør pr. 30. september 2016 i alt 14.695 t.kr.

#### Sambeskatning

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

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 608 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskat udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Autohallen, Kalundborg A/S og RS Holding 2 ApS er udtrådt af sambeskatningen pr. 31. maj 2016 og hæfter ikke for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen fra tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.

### 18. Nærtstående parter

Koncern og modervirksomhed

#### Bestemmende indflydelse

Bruno Kjær Jensen, Kalundborg

Hovedanpartshaver

## Noter

---

	Koncern	
	2015/16	2014/15
<b>19. Reguleringer</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	668.390	697.694
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed	-1.150.128	0
Finansielle indtægter	-947.098	-463.892
Finansielle omkostninger	1.094.392	1.116.899
Reguleringer i forbindelse med koncernafgang	-1.392.423	0
Skat af årets resultat	560.075	803.503
Minoritetsaktionærens andel af årets resultat	1.202.820	961.196
	<b>36.028</b>	<b>3.115.400</b>
<b>20. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	0	-2.138.308
Ændring i tilgodehavender	695.643	-831.587
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	22.568	1.890.313
	<b>718.211</b>	<b>-1.079.582</b>