

# **Carsten Bonderup Invest ApS**

Hørsholmvej 23, 9270 Klarup

CVR-nr. 25 82 14 67

## **Årsrapport**

**1. oktober 2015 - 30. september 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. december 2016.

---

**Carsten Bonderup**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Koncernoversigt	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
<b>Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse for koncernen	19
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Carsten Bonderup Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskab 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klarup, den 29. november 2016

### **Direktion**

Carsten Aaen Bonderup

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejeren i Carsten Bonderup Invest ApS**

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

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Carsten Bonderup Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 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.

Aalborg, den 29. november 2016

### Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Johny Jensen  
statsautoriseret revisor

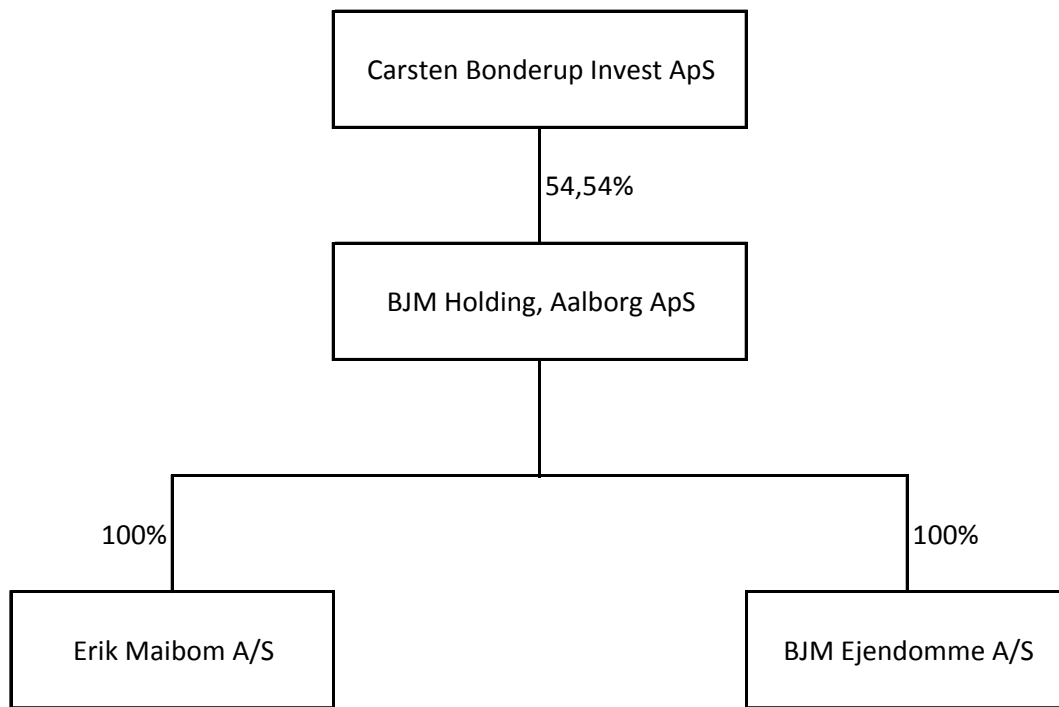
## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Carsten Bonderup Invest ApS Hørsholmvej 23 9270 Klarup
	CVR-nr.: 25 82 14 67
	Stiftet: 5. januar 2001
	Hjemsted: Aalborg
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Direktion</b>	Carsten Aaen Bonderup, Hørsholmvej 23, Klarup
<b>Revision</b>	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
<b>Bankforbindelse</b>	Danske Bank, Aalborg
<b>Dattervirksomhed</b>	BJM Holding, Aalborg ApS, Aalborg

Koncernoversigt

---



## 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	32.738	30.952	28.207	26.644	28.058
Resultat af ordinær primær drift	6.923	6.299	5.124	3.113	3.734
Finansielle poster, netto	-349	-413	-223	-539	-626
Årets resultat	2.770	2.489	1.434	2.990	2.342
<b>Balance:</b>					
Balancesum	90.880	83.311	72.985	72.831	75.439
Investeringer i materielle anlægsaktiver	105	697	138	67	757
Egenkapital	16.039	13.369	10.978	9.545	8.485
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	9.059	5.802	5.558	10.209	0
Investeringsaktivitet	-903	-1.417	-415	-89	0
Finansieringsaktivitet	-1.668	-850	-9.183	-3.587	0
Pengestrømme i alt	6.488	3.535	-4.040	6.533	0
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	60	58	55	58	63
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	17,6	16,0	15,0	13,1	11,2
Egenkapitalforrentning	18,8	20,4	14,0	33,2	28,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{* \text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
<b>*Resultat</b>	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf



## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i handel med nye og brugte biler, scootere, knallerter, reservedele samt service, reparation, autolakering, klargøring af person- og varebiler og benzintank samt anden dermed beslægtet virksomhed.

### Usædvanlige forhold

Der har i årets løb ikke indtruffet usædvanlige forhold.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Koncernens aktiver og passiver har ikke været forbundet med specielle usikkerhedsmomenter set i relation til indregning og måling.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat og minoritetsinteresser viser et overskud på 6.574 t.kr. Årets resultat efter skat og minoritetsinteresser er 2.770 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for meget tilfredsstillende og bedre end forventet.

Året har været præget af god aktivitet. Der har kun kortvarigt hen over året været stille perioder. Specielt har der på salget af nye biler været tale om en pæn fremgang. Salgsfremgangen har især været drevet af privatleasing. Det øgede aktivitetsniveau har generelt set været positivt for indtjeningen i alle afdelinger i virksomheden.

Der er i de seneste par år sat øget fokus på den digitale markedsføring og der arbejdes med fortsat at blive stadig mere professionel på dette område.

### Særlige risici

Koncernen er i høj grad knyttet til Peugeot-fabrikken og den danske Peugeot-importør. Salgsmæssigt er koncernen derfor afhængig af den produktudvikling, de modeller og de betingelser samt koncepter Peugeot-fabrikken og Peugeot Danmark tilbyder sine forhandlere.

Koncernen er såvel salgs- som eftermarkedsmæssigt følsom overfor større omlægninger af bilafgifterne i Danmark.

### Miljøforhold

Koncernen har løbende fokus på den gældende miljølovgivning og har gode systemer for håndtering af al relevant miljøaffald i produktionen.

## Ledelsesberetning

---

### Den forventede udvikling

Aktivitetsniveauet forventes i 2016/17 at være på samme niveau som i 2015/16.

Konkurrencesituationen forventes at være intens på både salg og eftermarked. Priskonkurrencen er hård både salgsmæssigt og på eftermarkedet. Bruttoavancen og indtjeningen forventes derfor fortsat at være udfordret målt pr. enhed, så omkostningsbesparelser og optimeret købmandskab er nødvendig for at realisere et fornuftigt resultat, der dog forventes at være dårligere end 2015/16. Samtidig er indtjeningen på eftermarkedet som nævnt udfordret af det stadig stigende kvalitetsniveau på de nye biler, hvilket mindsker antallet af reparationer.

Koncernen er opmærksom på udviklingen i markedet og vil så vidt muligt foretage nødvendige tiltag og tilpasninger med henblik på at sikre sit marked.

I løbet af regnskabsåret skal lokaler og faciliteter ombygges iht. Peugeots nye standarder for indtjening, belysning og inventar m.v.

Koncernen har god kapacitet på værkstederne og har mulighed for yderligere udvidelser.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Carsten Bonderup Invest 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.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Carsten Bonderup Invest ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Carsten Bonderup Invest 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Minoritetsinteresser

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (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 eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsevnen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

#### Tilgodehavender

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

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børs-kurs) på balancedagen.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### 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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### 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 Carsten Bonderup Invest ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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.

### 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 måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### **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 virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle 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 pengeinstitutter.



## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>32.737.778</b>	<b>30.952</b>	<b>-11.951</b>	<b>-18</b>
1 Personaleomkostninger	-24.157.285	-23.068	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.657.355	-1.585	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.800.359	2.435
Andre finansielle indtægter	125.261	154	37.251	88
Øvrige finansielle omkostninger	-474.598	-567	-63.918	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>6.573.801</b>	<b>5.886</b>	<b>2.761.741</b>	<b>2.505</b>
2 Skat af årets resultat	-1.470.186	-1.367	8.242	-16
<b>Årets resultat</b>	<b>5.103.615</b>	<b>4.519</b>	<b>2.769.983</b>	<b>2.489</b>
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-2.333.632	-2.030	0	0
<b>Koncernens andel af årets resultat</b>	<b>2.769.983</b>	<b>2.489</b>	<b>2.769.983</b>	<b>2.489</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			1.709.450	1.890
Udbytte for regnskabsåret			150.000	100
Overføres til overført resultat			910.533	499
<b>Disponeret i alt</b>			<b>2.769.983</b>	<b>2.489</b>

## Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2016 kr.	2015 t.kr.	2016 kr.	2015 t.kr.
Note					
<b>Anlægsaktiver</b>					
3	Grunde og bygninger	26.876.590	28.210	0	0
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	824.748	1.044	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	27.701.338	29.254	0	0
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	13.195.555	11.486
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	13.195.555	11.486
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>27.701.338</b>	<b>29.254</b>	<b>13.195.555</b>	<b>11.486</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>					
6	Handelsvarer	45.335.091	41.385	0	0
	Varebeholdninger i alt	45.335.091	41.385	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.210.334	8.827	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	44.504	0
	Periodeafgrænsningsposter	182.104	160	0	0
	Tilgodehavender i alt	7.392.438	8.987	44.504	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.281.877	1.547	2.220.097	1.485
	Værdipapirer i alt	2.281.877	1.547	2.220.097	1.485
	Likvide beholdninger	8.169.387	2.138	621.167	450
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>63.178.793</b>	<b>54.057</b>	<b>2.885.768</b>	<b>1.935</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>90.880.131</b>	<b>83.311</b>	<b>16.081.323</b>	<b>13.421</b>

## Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
<b>Passiver</b>				
<b>Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital	300.000	300	300.000	300
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	12.914.305	11.205
Overført resultat	15.588.958	12.969	2.674.652	1.764
Foreslået udbytte for regnskabsåret	150.000	100	150.000	100
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>16.038.958</b>	<b>13.369</b>	<b>16.038.957</b>	<b>13.369</b>
<b>Minoritetsinteresser</b>	<b>10.998.508</b>	<b>9.574</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>				
7 Hensættelser til udskudt skat	4.151.493	4.204	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>4.151.493</b>	<b>4.204</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>				
8 Gæld til realkreditinstitutter	13.331.768	14.000	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.331.768	14.000	0	0

## Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Kortfristet del af langfristet gæld	671.542	662	0	0
Gæld til pengeinstitutter	17.756.090	18.192	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.793.507	13.352	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	32.365	0
Selskabsskat	1.439.674	825	0	43
Anden gæld	10.698.591	9.133	10.001	9
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	46.359.404	42.164	42.366	52
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>59.691.172</b>	<b>56.164</b>	<b>42.366</b>	<b>52</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>90.880.131</b>	<b>83.311</b>	<b>16.081.323</b>	<b>13.421</b>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

11 Nærtstående parter

## Egenkapitaloppgørelse for koncernen

---

	Virksomhedskapi- tal kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2014/15	300.000	10.580.101	98.400	10.978.501
Udloddet udbytte	0	0	-98.400	-98.400
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.388.873	99.800	2.488.673
Egenkapital 1. oktober 2015	300.000	12.968.974	99.800	13.368.774
Udloddet udbytte	0	0	-99.800	-99.800
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.619.984	150.000	2.769.984
	<b>300.000</b>	<b>15.588.958</b>	<b>150.000</b>	<b>16.038.958</b>

## Egenkapitaloppgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapi- tal kr.	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober					
2014/15	300.000	9.314.895	1.265.206	98.400	10.978.501
Udloddet					
udbytte	0	0	0	-98.400	-98.400
Resultatandel	0	1.889.960	498.913	99.800	2.488.673
Egenkapital 1. oktober 2015	300.000	11.204.855	1.764.119	99.800	13.368.774
Udloddet					
udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Resultatandel	0	1.709.450	910.533	150.000	2.769.983
	<b>300.000</b>	<b>12.914.305</b>	<b>2.674.652</b>	<b>150.000</b>	<b>16.038.957</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	Koncern	
	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Årets resultat	2.769.983	2.489
12 Reguleringer	5.810.510	5.395
13 Ændring i driftskapital	1.672.222	329
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	10.252.715	8.213
Renteindbetalinger og lignende	125.261	99
Renteudbetalinger og lignende	-411.417	-567
Pengestrøm fra ordinær drift	9.966.559	7.745
Betalt selskabsskat	-907.567	-1.943
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>9.058.992</b>	<b>5.802</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-105.225	-697
Salg af materielle anlægsaktiver	0	30
Nettokøb værdipapirer	-797.856	-750
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-903.081</b>	<b>-1.417</b>
Optagelse af langfristet gæld	0	610
Afdrag på langfristet gæld	-658.979	-907
Betalt udbytte	-1.008.891	-553
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-1.667.870</b>	<b>-850</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>6.488.041</b>	<b>3.535</b>
Likvider 1. oktober 2015	1.681.346	-1.854
<b>Likvider 30. september 2016</b>	<b>8.169.387</b>	<b>1.681</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	8.169.387	2.138
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-457
<b>Likvider 30. september 2016</b>	<b>8.169.387</b>	<b>1.681</b>

## Noter

		Koncern			
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
<b>1.</b>	<b>Personaleomkostninger</b>				
	Lønninger og gager	22.478.191	21.490		
	Pensioner	1.389.745	1.291		
	Andre omkostninger til social sikring	289.349	287		
		<b>24.157.285</b>	<b>23.068</b>		
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	60	58		
		Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
<b>2.</b>	<b>Skat af årets resultat</b>				
	Skat af årets resultat moder	1.522.297	1.562	-8.242	16
	Regulering af udskudt skat	-52.111	-160	0	0
	Regulering af tidligere års skat	0	-35	0	0
		<b>1.470.186</b>	<b>1.367</b>	<b>-8.242</b>	<b>16</b>
		Koncern		Koncern	
		30/9 2016	30/9 2015	30/9 2016	30/9 2015
		kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
<b>3.</b>	<b>Grunde og bygninger</b>				
	Kostpris 1. oktober 2015	50.288.798	50.289		
	<b>Kostpris 30. september 2016</b>	<b>50.288.798</b>	<b>50.289</b>		
	Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	-22.079.351	-20.746		
	Årets af-/nedskrivninger	-1.332.857	-1.333		
	<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2016</b>	<b>-23.412.208</b>	<b>-22.079</b>		
	<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>26.876.590</b>	<b>28.210</b>		



## Noter

	Koncern	
	30/9 2016 kr.	30/9 2015 t.kr.
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. oktober 2015	6.361.997	5.935
Tilgang i årets løb	105.225	697
Afgang i årets løb	0	-270
<b>Kostpris 30. september 2016</b>	<b>6.467.222</b>	<b>6.362</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	-5.317.976	-5.305
Årets af-/nedskrivninger	-324.498	-273
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	260
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2016</b>	<b>-5.642.474</b>	<b>-5.318</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>824.748</b>	<b>1.044</b>
	Modervirksomhed	
	30/9 2016 kr.	30/9 2015 t.kr.
<b>5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum, primo 1. oktober 2015	281.250	281
<b>Kostpris 30. september 2016</b>	<b>281.250</b>	<b>281</b>
Opskrivninger primo 1. oktober 2015	11.204.855	9.315
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.800.359	2.435
Udbytte	-1.090.909	-545
<b>Opskrivninger 30. september 2016</b>	<b>12.914.305</b>	<b>11.205</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>13.195.555</b>	<b>11.486</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	Hjemsted	Ejerandel
BJM Holding, Aalborg ApS	Aalborg	54,54 %
<b>6. Handelsvarer</b>		
Leasingbeholdning indgår med handelsværdi på kr. 16.659.321.		

## Noter

	Koncern	
	30/9 2016 kr.	30/9 2015 t.kr.
<b>7. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2015	4.203.604	4.398
Udskudt skat af årets resultat	-52.111	-194
	<b>4.151.493</b>	<b>4.204</b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	4.311.112	4.407
Omsætningsaktiver	81.670	65
Leasing	-241.289	-268
	<b>4.151.493</b>	<b>4.204</b>

	Koncern	
	30/9 2016 kr.	30/9 2015 t.kr.
<b>8. Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	14.003.310	14.662
Heraf forfalder inden for 1 år	-671.542	-662
	<b>13.331.768</b>	<b>14.000</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	10.621.860	11.290

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 14.003 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør t.kr. 19.119.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr., har koncernen udstedt ejerpantebrev på 1.200 t.kr. samt skadesløsbrev 6.000 t.kr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for registreringsafgift overfor SKAT er der stillet garanti på 200 t.kr.

Koncernen har tiltrådt pantsætningsforbud for så vidt angår motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret samt simple fordringer hidhørende fra salg af varer og tjenesteydelser.

## Noter

---

### 10. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har ydet garanti mod skjult restgæld i solgte biler.

Selskabet har indgået aftale om tilbagekøb af person- og varebiler til i alt 8.732 t.kr., samt betalingsgarantier vedr. leasingydelser på person- og varebiler overfor ramme til leasingselskab på i alt 6.989 t.kr. Ved aktualisering af betalingsgarantier indtræder selskabet i leasingtagers rettigheder til aktivet, herunder eventuel tilbagekøb. Det vurderes, at værdien af denne rettighed ikke er væsentlig forskellig for forpligtelsen.

Herudover har selskabet ikke påtaget sig kautions- eller garantiforpligtelser udover almindelig varegaranti.

#### Leasingkontrakter

Leasede handelsvarer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 16.659 t.kr. efter nedskrivning, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 30. september 2016 udgør 17.756 t.kr., som er præsenteret under gæld til pengeinstitutter.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab 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: 1.429 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

### 11. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Carsten Aaen Bonderup  
Hørsholmvej 23  
9270 Klarup

Hovedaktionær

## Noter

---

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>12. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.657.355	1.585
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-125.261	-154
Øvrige finansielle omkostninger	474.598	567
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	2.333.632	2.030
Skat af årets resultat	1.470.186	1.367
	<u><b>5.810.510</b></u>	<u><b>5.395</b></u>
<b>13. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-3.949.624	-6.267
Ændring i tilgodehavender	1.593.945	-3.456
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.027.901	10.052
	<u><b>1.672.222</b></u>	<u><b>329</b></u>