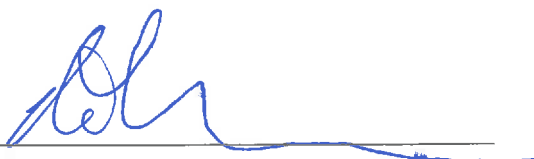


**B. Bøllingtoft Holding ApS**  
**CVR-nr. 26212189**  
**Faaborgvej 149**  
**5250 Odense SV**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.12.2016

**Dirigent**



Navn: Michael Clemmensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	15
Koncernens balance pr. 30.09.2016	16
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	18
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	19
Koncernens noter	20
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	24
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016	25
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	27
Modervirksomhedens noter	28

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

B. Bøllingtoft Holding ApS  
Faaborgvej 149  
5250 Odense SV

CVR-nr.: 26212189

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

### Bestyrelse

Michael Clemmensen, formand  
Allan Malmos Jeppesen  
Villy Bøllingtoft  
Brian Bøllingtoft  
Flemming Holst Østergaard Pedersen

### Direktion

Brian Bøllingtoft

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
5100 Odense C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for B. Bøllingtoft Holding ApS.

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. 30.09.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Odense, den 12.12.2016

### Direktion



Brian Bøllingtoft

### Bestyrelse



Michael Clemmensen  
formand



Allan Malmos Jeppesen



Villy Bøllingtoft



Brian Bøllingtoft



Flemming Holst Østergaard Pedersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i B. Bøllingtoft Holding ApS

#### Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for B. Bøllingtoft Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

#### Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg 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.

Odense, den 12.12.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

  
Per Therkelsen  
statsautoriseret revisor

  
Heino Tholsgaard  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	524.386	465.240	408.604	354.446	277.763
Bruttoresultat	44.092	42.949	36.136	34.028	30.021
Driftsresultat	10.344	9.963	4.780	3.897	6.662
Resultat af finansielle poster	(4.179)	(5.096)	(4.330)	(4.256)	(3.286)
Årets resultat	4.870	3.484	585	(296)	3.059
Samlede aktiver	128.860	121.650	147.533	133.099	144.271
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.987	1.051	2.646	4.519	9.936
Egenkapital	30.226	25.413	21.775	21.494	21.748
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin (%)	8,4	9,2	8,8	9,6	10,8
Nettomargin (%)	0,9	0,7	0,1	(0,1)	1,1
Egenkapitalens forrentning (%)	17,5	14,8	2,7	(1,4)	15,0
Soliditetsgrad (%)	23,5	20,9	14,8	16,1	15,1

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier eller anparter i koncernforbundne selskaber samt at udleje anlægsaktiver til disse.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 4.870 t.kr., der af ledelsen betragtes som tilfredsstillende.

Regnskabet er ikke påvirket af usikkerhed eller usædvanlige forhold ved indregning og måling.

Koncernen oplever ikke særlige risici ud over almindelige forekommende risici inden for koncernens branche, herunder forretningsmæssige og finansielle risici.

Ledelsen ser positivt på virksomhedens fremtid og forventer et overskud i regnskabsåret 2016/17.

### Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at den positive udvikling vil fortsætte i det nye år, og man forventer således et forbedret resultat for det kommende regnskabsår.

### Væsentlige forudsætninger og usikre faktorer

Autobranschen er generelt afhængig af den samfunds- og privatøkonomiske udvikling i Danmark.

### Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har på tidspunkt for aflæggelsen af årsrapporten ikke udarbejdet særlige politikker for samfundsansvar, miljø eller menneskerettigheder.

### Lovpligtig redegørelse for måltal og politikker for andelen af det underrepræsenterede køn

Selskabet tilstræber til enhver tid at have en harmonisk og kompetent ledelse, hvorfor sammensætningen af ledelsen til enhver tid sker under hensyntagen til, hvilke egenskaber og kompetencer hvert enkelt ledelsesmedlem positivt bidrager med.

Der tilstræbes endvidere over en periode på de kommende 4 år at opnå en kønsfordeling på 20%/80% i selskabets øverste ledelsesorgan.

Måltallet er fastsat på baggrund af bestyrelsens erfaring fra branchen og det udbud af egnede kandidater, der generelt vurderes at være i branchen. Det er bestyrelsens opfattelse, at det opsatte måltal er såvel ambitiøst og realistisk at opnå.

## Ledelsesberetning

På tidspunkt for regnskabsafslæggelse er det fastsatte måltal endnu ikke opnået. Selskabet søger og vurderer løbende egnede kandidater i markedet og forventer at opnå det opsatte måltal senest i 2019.

Selskabet tilstræber til enhver tid at have en harmonisk og kompetent ledelse på alle niveauer i organisationen, hvorfor besættelsen af ledelsesposter til enhver tid sker under hensyntagen til kandidaternes egenskaber og kompetencer i forhold til det relevante arbejdsområde. En ledelsespost i organisationen vil altid blive besat med den – efter en samlet vurdering – bedst egnede kandidat.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen fremsat lovforslag omkring en nedsættelse af registreringsafgiften med virkning fra fremsættelse af lovforslaget den 18. november 2016. Lovforslaget er endnu ikke vedtaget endeligt. Det er ledelsens vurdering, at lovforslaget ikke vil have væsentlig indvirkning på værdiansættelse af selskabets beholdning af biler.

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Reklassifikation

Der er foretaget reklassifikation af intern omsætning fra vareforbrug til omsætning. Beløbet for 2015/16 udgør 26.394 t.kr. Sammenligningstallet samt hovednøgletaloversigt er tilpasset.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

### Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminerings af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og

## Anvendt regnskabspraksis

udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100%.

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

### Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

### Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelse

#### Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

#### Vareforbrug

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

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

#### Personaleomkostninger

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

#### Af- og nedskrivninger

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

#### Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

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

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balance

#### Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 3-10 år, da den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Bygninger	10-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år, da der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en langsigtet indtjeningsprofil, hvis afskrivningsperiode vurderes at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Goodwill nedskrives til genvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter værdipapirer, der indregnes og måles til kostpris.

### Varebeholdninger

Beholdning af biler måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Beholdning af reservedele måles til kostpris, opgjort efter vejede gennemsnitspriser, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for biler og reservedele omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af en et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Minoritetsinteresser

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

### Udskudt skat

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Leasingforpligtelser

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

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

### Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

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



**Koncernens resultatopgørelse for 2015/16**

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Nettoomsætning	1	524.386.118	465.240
Vareforbrug		(446.765.969)	(391.387)
Andre eksterne omkostninger	4	(33.528.637)	(30.904)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>44.091.512</b>	<b>42.949</b>
Personaleomkostninger	2	(30.220.769)	(29.876)
Af- og nedskrivninger	3	(3.526.437)	(3.110)
<b>Driftsresultat</b>		<b>10.344.306</b>	<b>9.963</b>
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		22.671	6
Andre finansielle indtægter		133.436	133
Andre finansielle omkostninger		(4.335.245)	(5.235)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>6.165.168</b>	<b>4.867</b>
Skat af ordinært resultat	5	(1.294.775)	(1.148)
<b>Koncernens resultat</b>		<b>4.870.393</b>	<b>3.719</b>
Minoritetsinteressers andel af resultatet		0	(235)
<b>Årets resultat</b>		<b>4.870.393</b>	<b>3.484</b>

## Koncernens balance pr. 30.09.2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Goodwill		931.795	1.230
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>931.795</b>	<b>1.230</b>
Grunde og bygninger		39.512.732	39.981
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.678.503	8.737
Indretning af lejede lokaler		4.978.692	2.709
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>55.169.927</b>	<b>51.427</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		37.068	114
Deposita		3.040.250	3.040
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	8	<b>3.077.318</b>	<b>3.154</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>59.179.040</b>	<b>55.811</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		48.282.017	45.904
<b>Varebeholdninger</b>	10	<b>48.282.017</b>	<b>45.904</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.870.974	12.177
Igangværende arbejder for fremmed regning		885.390	1.331
Andre tilgodehavender		4.830.334	3.585
Tilgodehavende selskabsskat		0	201
Periodeafgrænsningsposter	11	1.684.770	2.288
<b>Tilgodehavender</b>		<b>21.271.468</b>	<b>19.582</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>127.702</b>	<b>353</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>69.681.187</b>	<b>65.839</b>
<b>Aktiver</b>		<b>128.860.227</b>	<b>121.650</b>

**Koncernens balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for opskrivninger		6.236.036	6.236
Overført overskud eller underskud		23.864.818	19.052
<b>Egenkapital</b>		<b>30.225.854</b>	<b>25.413</b>
<b>Minoritetsinteresser</b>		<b>0</b>	<b>546</b>
Udskudt skat		4.755.971	5.021
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>4.755.971</b>	<b>5.021</b>
Bankgæld		21.383.304	23.335
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b>21.383.304</b>	<b>23.335</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	1.951.509	2.205
Bankgæld		16.981.765	17.057
Finansielle leasingforpligtelser		17.313.970	15.253
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.515.739	17.378
Skyldig selskabsskat		1.496.996	0
Anden gæld		19.235.119	15.442
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>72.495.098</b>	<b>67.335</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>93.878.402</b>	<b>90.670</b>
<b>Passiver</b>		<b>128.860.227</b>	<b>121.650</b>
Dattervirksomheder	9		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		

**Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for opskrivninger kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	6.236.036	19.051.740	25.412.776
Værdireguleringer	0	0	(71.839)	(71.839)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	14.524	14.524
Årets resultat	0	0	4.870.393	4.870.393
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>6.236.036</b>	<b>23.864.818</b>	<b>30.225.854</b>

## Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Driftsresultat		10.344.306	9.963
Af- og nedskrivninger		3.526.437	3.110
Ændringer i arbejdskapital	13	(348.328)	22.842
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>13.522.415</b>	<b>35.915</b>
Modtagne finansielle indtægter		133.436	133
Betalte finansielle omkostninger		(4.335.245)	(5.236)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		174.764	(80)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>9.495.370</b>	<b>30.732</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(6.987.326)	(1.051)
Salg af finansielle anlægsaktiver		667.823	0
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(6.319.503)</b>	<b>(1.051)</b>
Afdrag på lån mv.		(3.209.155)	(2.585)
Udbetalt udbytte		0	(49)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		(115.745)	0
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(3.324.900)</b>	<b>(2.634)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(149.033)</b>	<b>27.047</b>
Likvider primo		(16.705.030)	(43.750)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(16.854.063)</b>	<b>(16.703)</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		127.702	353
Kortfristet gæld til banker		(16.981.765)	(17.057)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(16.854.063)</b>	<b>(16.704)</b>

## Koncernens noter

### 1. Nettoomsætning

Af konkurrencemæssige hensyn er segmentoplysninger om nettoomsætning undladt, jf. ÅRL § 96, stk. 1.

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	48.352.055	45.730
Pensioner	2.830.769	2.718
Andre omkostninger til social sikring	1.119.676	1.066
Andre personaleomkostninger	<u>(22.081.731)</u>	<u>(19.638)</u>
	<u>30.220.769</u>	<u>29.876</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>138</u>	<u>130</u>
	<b>Ledelsesve-</b> <b>derlag</b>	<b>Ledelses-</b> <b>vederlag</b>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	kr.	t.kr.
	<u>1.374.702</u>	<u>899</u>
Samlet for ledelseskategorier	<u>1.374.702</u>	<u>899</u>

Andre personaleomkostninger vedrører løn, der er medtaget under vareforbrug.

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>3. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	297.998	338
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>3.228.439</u>	<u>2.772</u>
	<u>3.526.437</u>	<u>3.110</u>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	kr.	t.kr.
<b>4. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor</b>		
Lovpligtig revision	175.200	175
Skatterådgivning	25.000	31
Andre ydelser	<u>14.781</u>	<u>96</u>
	<u>214.981</u>	<u>302</u>

## Koncernens noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>			
Aktuel skat	1.402.194	152	
Ændring af udskudt skat	(105.363)	998	
Regulering vedrørende tidligere år	(2.056)	(2)	
	<u>1.294.775</u>	<u>1.148</u>	
		<b>Goodwill</b> kr.	
<b>6. Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo		<u>2.498.191</u>	
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>2.498.191</u>	
Af- og nedskrivninger primo		(1.268.398)	
Årets afskrivninger		<u>(297.998)</u>	
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<u>(1.566.396)</u>	
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>931.795</u>	
	<b>Grunde og bygninger</b> kr.	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b> kr.	<b>Indretning af lejede lokaler</b> kr.
<b>7. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	40.170.863	11.448.240	4.738.970
Tilgange	0	3.725.788	3.261.538
Afgange	0	(132.968)	(495.131)
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>40.170.863</u>	<u>15.041.060</u>	<u>7.505.377</u>
Opskrivninger primo	<u>7.994.718</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u>7.994.718</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	(8.184.771)	(2.710.577)	(2.030.361)
Årets afskrivninger	(468.078)	(1.784.948)	(975.413)
Tilbageførsel ved afgang	0	132.968	479.089
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u>(8.652.849)</u>	<u>(4.362.557)</u>	<u>(2.526.685)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>39.512.732</u>	<u>10.678.503</u>	<u>4.978.692</u>

## Koncernens noter

	Andre værdipa- pirer og kapi- talandele kr.	Deposita kr.
<b>8. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	74.562	3.040.250
Afgange	(37.494)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>37.068</b>	<b>3.040.250</b>
Opskrivninger primo	39.355	0
Tilbageførsel ved afgange	(39.355)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>37.068</b>	<b>3.040.250</b>

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
<b>9. Dattervirksomheder</b>			
Karvil Biler A/S	Odense	A/S	100,0
Karvil Biler I A/S	Fredericia	A/S	100,0
Niels Mathiesen A/S	Middelfart	A/S	100,0
Jes P. Jessen A/S	Aabenraa	A/S	100,0

## 10. Varebeholdninger

I den bogførte værdi af varebeholdninger indgår finansielt leasede biler med 19.129 t.kr. pr. 30.09.2016 og 17.528 t.kr. pr. 30.09.2015.

## 11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører poster, der er betalt i indeværende regnskabsår, men vedrører næste regnskabsår.

	Forfald inden for 12 måne- der 2015/16 kr.	Forfald inden for 12 måne- der 2014/15 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
<b>12. Langfristede gælds- forpligtelser</b>				
Bankgæld	1.951.509	2.205	21.383.304	13.577.271
	<b>1.951.509</b>	<b>2.205</b>	<b>21.383.304</b>	<b>13.577.271</b>



## Koncernens noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>13. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	(2.378.017)	14.774
Ændring i tilgodehavender	(1.890.468)	8.868
Ændring i leverandørgæld mv.	1.859.187	(274)
Andre ændringer	2.060.970	(526)
	<u>(348.328)</u>	<u>22.842</u>

## 14. Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelser udgør for koncernen 9.100 t.kr.

Koncernen har afgivet garantier overfor 3. mand på i alt 5.187 t.kr.

Koncernens operationelle leasingforpligtelser udgør 10.711 t.kr.

## 15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Bankgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 39.513 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld og andre finansielle kreditorer er der afgivet virksomhedspant på 62.250 t.kr. i simple fordringer, materielle anlægsaktiver, varebeholdninger, goodwill mv. med en regnskabsmæssig værdi 78.743 t.kr. (eksklusive grunde og bygninger). I den bogførte værdi af varebeholdninger indgår finansielt leasete biler med 19.129 t.kr., der modsvarer en leasinggæld til leasingselskaber på 17.315 t.kr.

Herudover har koncernens selskaber afgivet diverse sikkerheder til banken på 7.500 t.kr. svarende til 80% af uudnyttet leasingramme.

## Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Nettoomsætning		5.080.800	4.889
Andre eksterne omkostninger		<u>(512.779)</u>	<u>(579)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>4.568.021</b>	<b>4.310</b>
Af- og nedskrivninger	1	<u>(2.232.122)</u>	<u>(2.112)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>2.335.899</b>	<b>2.198</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.186.914	2.913
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		33.426	49
Andre finansielle indtægter		89.036	82
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(617.124)	(539)
Andre finansielle omkostninger		<u>(969.260)</u>	<u>(1.137)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>5.058.891</b>	<b>3.566</b>
Skat af ordinært resultat	2	<u>(188.498)</u>	<u>(82)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>4.870.393</u></b>	<b><u>3.484</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.873.611	2.864
Overført resultat		<u>996.782</u>	<u>620</u>
		<b><u>4.870.393</u></b>	<b><u>3.484</u></b>

**Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		39.512.732	39.981
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.039.807	8.737
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>3</b>	<b>49.552.539</b>	<b>48.718</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		23.708.032	20.166
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>4</b>	<b>23.708.032</b>	<b>20.166</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>73.260.571</b>	<b>68.884</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	520
Andre tilgodehavender		3.149.507	2.361
Tilgodehavende selskabsskat		0	346
Periodeafgrænsningsposter		57.107	57
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.206.614</b>	<b>3.284</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>3.206.614</b>	<b>3.284</b>
<b>Aktiver</b>		<b>76.467.185</b>	<b>72.168</b>

**Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for opskrivninger		6.236.036	6.236
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		15.335.500	11.462
Overført overskud eller underskud		8.529.300	7.590
<b>Egenkapital</b>		<b><u>30.225.836</u></b>	<b><u>25.413</u></b>
Udskudt skat		4.194.874	3.572
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	5	193	141
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>4.195.067</u></b>	<b><u>3.713</u></b>
Bankgæld		21.383.304	23.335
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b><u>21.383.304</u></b>	<b><u>23.335</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	1.951.509	2.205
Bankgæld		64.967	221
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.510.504	13.909
Skyldig selskabsskat		98.443	0
Anden gæld		3.037.555	3.372
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>20.662.978</u></b>	<b><u>19.707</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>42.046.282</u></b>	<b><u>43.042</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>76.467.185</u></b>	<b><u>72.168</u></b>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		

## Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.
Egenkapital primo	125.000	6.236.036	11.461.889	7.589.833
Værdireguleringer	0	0	0	(71.839)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	0	14.524
Årets resultat	0	0	3.873.611	996.782
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>6.236.036</b>	<b>15.335.500</b>	<b>8.529.300</b>
				<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo				25.412.758
Værdireguleringer				(71.839)
Skat af egenkapitalbevægelser				14.524
Årets resultat				4.870.393
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>30.225.836</b>

## Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>1. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.232.122	2.112
	<u>2.232.122</u>	<u>2.112</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>2. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	190.554	84
Regulering vedrørende tidligere år	(2.056)	(2)
	<u>188.498</u>	<u>82</u>
	<u>Grunde og bygninger</u> kr.	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> kr.
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	40.170.863	11.127.491
Tilgange	0	3.066.188
Afgange	0	(109.918)
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>40.170.863</u>	<u>14.083.761</u>
Opskrivninger primo	7.994.718	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u>7.994.718</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	(8.184.771)	(2.389.828)
Årets afskrivninger	(468.078)	(1.764.044)
Tilbageførsel ved afgange	0	109.918
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u>(8.652.849)</u>	<u>(4.043.954)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>39.512.732</u>	<u>10.039.807</u>

## Modervirksomhedens noter

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	8.563.231
Afgange	(255.000)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>8.308.231</b>
Opskrivninger primo	11.602.651
Afskrivninger på goodwill	(112.284)
Andel af årets resultat	4.222.738
Udbytte	(229.500)
Tilbageførsel ved afgange	(83.804)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>15.399.801</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>23.708.032</b>

Af den regnskabsmæssige værdi udgør 374.651 kr. koncerngoodwill. Oversigt over kapitalandele i tilknyttede selskaber kan ses i note 9 i koncernregnskabsnoter.

## 5. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Da Niels Mathiesen A/S har en negativ egenkapital på 64.301 kr., er dette beløb modregnet i tilgodehavende hos Niels Mathiesen A/S. Den resterende del efter modregning er hensat som forpligtelse.

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2014/15 t.kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>
<b>6. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Bankgæld	1.951.509	2.205	21.383.304	13.577.271
	<b>1.951.509</b>	<b>2.205</b>	<b>21.383.304</b>	<b>13.577.271</b>

## 7. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabers mellemværende med Nordea Bank A/S på maksimalt 41.547 t.kr.

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

## Modervirksomhedens noter

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Lang- og kortfristet bankgæld er sikret ved pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 39.513 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet virksomhedspant på i alt 5.000.000 kr. i simple fordringer, varelagre, driftsmateriel og goodwill mv. med en regnskabsmæssig værdi på 10.040 t.kr.

### 9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende anpartshavere med mere end 5% af anpartskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Brian Bøllingtoft, Skt. Klemens Vej 69, 5250 Odense SV, 100%