

CARMAX A/S

Lindevej 16
8620 Kjellerup

Årsrapport
1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

02/04/2018

Dennis Olsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Noter	12
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden CARMAX A/S
 Lindevej 16
 8620 Kjellerup

 CVR-nr: 29197555
 Regnskabsår: 01/10/2016 - 30/09/2017

Bankforbindelse Vestjysk Bank
 Store Voldsgade 4
 8900 Randers

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Carmax A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 28/02/2018

Direktion

Dennis Olsen

Bestyrelse

Michael Olsen

Dennis Olsen

Else Jacobsen

Ledelsesberetning

Præsentation af virksomheden

Selskabet driver primært virksomhed med køb, salg og reparation af automobiler.

Udvikling i økonomiske aktiviteter og forhold

Selskabets resultat er som forventet.

Selskabets kapital er tabt, og selskabets fortsatte drift afhænger af tilkendegivelse omkring nødvendig finansiering. Ledelsen har opnået aftale med kreditinstitutter i øvrigt, ligesom hovedaktionær ikke vil kræver sit tilgodehavende betalt.

Det er ledelsens forventninger, på baggrund af ovenstående at selskabet kan fortsætte sin drift, hvorfor årsrapporten er aflagt med fortsat drift for øje.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet væsentlige begivenheder af betydning for regnskabsaflæggelsen.

Forventet udvikling

For det kommende regnskabsår forventes en uændret aktivitet, hvorved egenkapitalen over de kommende år langsomt forventes retableret.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar afskrives over 5 år med en restværdi på kr. 0

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt

skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Aktiver med en anskaffelsessum på under den skattemæssige grænse for småaktiver, samt aktiver med en levetid på under 3 år omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse 1. okt. 2016 - 30. sep. 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		238.105	607.113
Personaleomkostninger	1	-103.264	-474.660
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-11.939	-15.048
Resultat af ordinær primær drift		122.902	117.405
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		60.817	46.801
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-17.908	-16.942
Andre finansielle omkostninger		-244.377	-233.334
Ordinært resultat før skat		-78.566	-86.070
Årets resultat		-78.566	-86.070
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-78.566	-86.070
I alt		-78.566	-86.070

Balance 30. september 2017

Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		17.344	29.283
Materielle anlægsaktiver i alt		17.344	29.283
Anlægsaktiver i alt		17.344	29.283
Fremstillede varer og handelsvarer		5.000	2.636.762
Varebeholdninger i alt		5.000	2.636.762
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.819.873	1.281.810
Andre tilgodehavender		19.278	37.309
Periodeafgrænsningsposter		0	6.934
Tilgodehavender i alt		1.839.151	1.326.053
Likvide beholdninger			328.034
Omsætningsaktiver i alt		1.844.151	4.290.849
Aktiver i alt		1.861.495	4.320.132

Balance 30. september 2017

Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overført resultat		-2.527.810	-2.449.244
Egenkapital i alt		-2.027.810	-1.949.244
Gæld til banker		3.141.120	2.891.314
Leverandører af varer og tjenesteydelser		75.019	88.133
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		465.627	447.719
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		207.539	2.842.210
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.889.305	6.269.376
Gældsforpligtelser i alt		3.889.305	6.269.376
Passiver i alt		1.861.495	4.320.132

Noter

1. Personaleomkostninger

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Løn og gager	93.654	444.140
Pensionsbidrag	6.000	20.508
Andre omkostninger til social sikring	3.610	10.012
Gennemsnitlig anttal ansatte 1 (1)	<u>103.264</u>	<u>474.660</u>

2. Oplysning om usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen og er således omfattet af selskabslovens § 119.

Selskabets ledelse forventer at kunne retablere egenkapitalen indenfor en periode via fremtidig drift. Samtidig forventer ledelsen, at den fremtidige finansiering er på plads, idet ledelsen har indgået aftale med pengeinstitut, ligesom hovedaktionæren ikke vil gøre krav på sit tilgodehavende.

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Der er almindelige garantibestemmelser for en bilforhandler. Der er stillet kaution for Carmax Ejendomme ApS's bankmellemværende med Vestjysk Bank.

Virksomheden har indgået lejekontrakt på markedsmæssige vilkår.

Selskabet har et uudnyttet underskud til fremførsel, hvoraf der ikke er beregnet et skatteaktiv, som følge af at udnyttelsestidspunktet er uvist.

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Silma Holding ApS, der er administrationsselskab i sambeskatningen.