

C og C Rasmussen Holding ApS

Rævhedevej 69, 9440 Aabybro

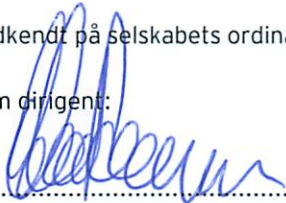
CVR-nr. 30 50 49 68



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 21. juni 2016

Som dirigent:



.....

EY

Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for C og C Rasmussen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


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

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabybro, den 21. juni 2016

Direktion:



Claus Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i C og C Rasmussen Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for C og C Rasmussen Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Den uafhængige revisors erklæringer

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 21. juni 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Hans B. Vistisen'.

Hans B. Vistisen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn
Adresse, postnr., by

C og C Rasmussen Holding ApS
Rævhedevej 69, 9440 Aabybro

CVR-nr.
Stiftet
Hjemstedskommune
Regnskabsår

30 50 49 68
16. april 2007
Jammerbugt
1. maj 2015 - 30. april 2016

Direktion

Claus Rasmussen

Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	10.085	11.091	9.592	7.997	9.957
Resultat af primær drift	3.113	4.170	3.288	1.988	3.519
Resultat af finansielle poster	-1.242	-1.576	-1.776	-2.039	-2.010
Resultat før skat	1.871	2.594	1.512	-51	1.509
Årets resultat	1.286	1.799	1.066	-230	939
Anlægsaktiver	13.340	14.470	15.806	17.089	18.359
Omsætningsaktiver	41.622	41.826	36.311	34.759	39.764
Aktiver i alt (balancesum)	54.962	56.296	52.117	51.848	58.123
Egenkapital	4.973	3.917	2.118	1.053	1.283
Hensatte forpligtelser	767	782	832	989	1.037
Langfristede gældsforpligtelser	11.589	10.953	12.634	15.421	18.205
Kortfristede gældsforpligtelser	37.633	40.644	36.533	34.385	37.598
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	8.292	-3.119	9.475	4.124	2.766
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-165	-51	-62	-90	-13.632
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-165	-51	-62	-53	-6.552
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	254	-2.853	-2.875	-2.754	8.143
Pengestrøm i alt	8.381	-6.023	6.538	1.280	-2.723
Nøgletal					
Soliditetsgrad	9,0 %	7,0 %	4,1 %	2,0 %	2,2 %
Egenkapitalforrentning	28,9 %	59,6 %	67,2 %	-19,7 %	73,2 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede					
	15	15	15	14	15

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedvirksomhed er at foretage handel med nyere, brugte biler og i forbindelse hermed yde kunderne optimal service.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 1.286 t.kr. mod 1.799 t.kr. sidste år, og koncernen og modervirksomhedens balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på 4.973 t.kr.

Årets resultat anses for tilfredsstillende under de givne forudsætninger.

Balancesummen pr. 30. april 2016 er på niveau med sidste år. Lageret tilpasses løbende til det forventede behov hos kunderne. Det er ledelsens opfattelse, at beholdningen af biler har en tilfredsstillende sammensætning.

Der har på koncernniveau været en positiv pengestrøm fra selskabets driftsaktiviteter på 8,3 mio. kr., hvilket hovedsagelig skyldes øgte leverandørgæld.

Påvirkning af det eksterne miljø

Arbejdet med olier og autokemikalier, der foregår på virksomhedens værksteder, følger anvisningerne fra myndighederne. Virksomheden opfylder gældende miljøkrav og -bestemmelser på værkstedet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Koncernens ledelse forventer et resultat for det kommende regnskabsår 2016/17, der er på niveau med resultatet for 2015/16.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	10.085	11.091	-29	-27
2	Personaleomkostninger	-5.677	-5.534	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.295	-1.387	0	0
	Resultat af primær drift	3.113	4.170	-29	-27
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.533	2.177
3	Finansielle indtægter	68	16	45	0
4	Finansielle omkostninger	-1.310	-1.592	-333	-467
	Resultat før skat	1.871	2.594	1.216	1.683
5	Skat af årets resultat	-585	-795	70	116
	Årets resultat	1.286	1.799	1.286	1.799
	Forslag til resultatdisponering				
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen			101	100
	Overført resultat			1.185	1.699
				1.286	1.799

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	3.119	3.870	0	0
		<u>3.119</u>	<u>3.870</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	9.967	10.449	0	0
	Driftsmateriel og inventar	217	114	0	0
		<u>10.184</u>	<u>10.563</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	10.363	11.888
	Andre kapitalandele	37	37	0	0
		<u>37</u>	<u>37</u>	<u>10.363</u>	<u>11.888</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>13.340</u>	<u>14.470</u>	<u>10.363</u>	<u>11.888</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Hjælpematerialer	175	175	0	0
	Brugte biler	39.979	39.220	0	0
		<u>40.154</u>	<u>39.395</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.019	1.862	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	952	214
	Tilgodehavende sambeskætningsbidrag	0	0	509	888
	Andre tilgodehavender	398	544	0	0
9	Periodeafgrænsnings- poster	16	13	0	13
		<u>1.433</u>	<u>2.419</u>	<u>1.461</u>	<u>1.115</u>
	Likvide beholdninger	<u>35</u>	<u>12</u>	<u>27</u>	<u>4</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>41.622</u>	<u>41.826</u>	<u>1.488</u>	<u>1.119</u>
	AKTIVER I ALT	<u>54.962</u>	<u>56.296</u>	<u>11.851</u>	<u>13.007</u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Selskabskapital	125	125	125	125
	Overført resultat	4.747	3.692	4.747	3.692
	Foreslået udbytte	101	100	101	100
	Egenkapital i alt	4.973	3.917	4.973	3.917
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	767	782	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	767	782	0	0
	Gældsforpligtelser				
11	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	7.079	5.022	0	0
	Kreditinstitutter	4.343	5.931	4.343	5.931
	Anden gæld	167	0	0	0
		11.589	10.953	4.343	5.931
	Kortfristede gældsforpligtelser				
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	12.771	21.129	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.324	14.279	0	0
	Skyldig selskabsskat	439	772	439	772
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	732	696	732	696
	Anden gæld	1.835	2.087	205	317
		37.633	40.644	2.535	3.159
	Gældsforpligtelser i alt	49.222	51.597	6.878	9.090
	PASSIVER I ALT	54.962	56.296	11.851	13.007

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern			
	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. maj 2015	125	3.692	100	3.917
Årets resultat	0	1.185	101	1.286
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-167	0	-167
Skat af egenkapitaltransaktioner	0	37	0	37
Udloddet udbytte	0	0	-100	-100
Egenkapital 30. april 2016	125	4.747	101	4.973

t.kr.	Modervirksomhed			
	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. maj 2015	125	3.692	100	3.917
Årets resultat	0	1.185	101	1.286
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-167	0	-167
Skat af egenkapitaltransaktioner	0	37	0	37
Udloddet udbytte	0	0	-100	-100
Egenkapital 30. april 2016	125	4.747	101	4.973

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2015/16	2014/15
	Årets resultat	1.286	1.799
	Reguleringer	3.124	3.758
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	4.410	5.557
14	Ændring i driftskapital	6.022	-6.478
	Pengestrømme fra primær drift	10.432	-921
	Finansielle poster, netto	-1.242	-1.576
	Betalt selskabsskat	-898	-622
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.292	-3.119
	Køb af materielle anlægsaktiver	-165	-51
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-165	-51
	Betalt udbytte	-100	0
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.805	-1.786
	Indfrielse af langfristede gældsforpligtelser	-5.329	0
	Optagelse af langfristede gældsforpligtelser	7.452	0
	Afdrag, øvrig finansiering	0	-1.052
	Mellemregning, kapitalejer	36	-15
	Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	254	-2.853
	Årets pengestrøm	8.381	-6.023
	Likvider 1. maj	-21.117	-15.094
15	Likvider 30. april	-12.736	-21.117

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for C og C Rasmussen Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden C og C Rasmussen Holding ApS og virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse. Bestemmende indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end halvdelen af stemmerettighederne. Bestemmende indflydelse kan tillige foreligge via aftale eller vedtægter, eller fordi modervirksomheden på anden måde har eller faktisk udøver bestemmende indflydelse i dattervirksomheden.

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

De konsoliderede virksomheders regnskaber udarbejdes efter den samme regnskabspraksis, som er benyttet i modervirksomheden. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammendrage regnskaber i de konsoliderede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold. Koncerninterne indtægter, omkostninger, avancer, tab, ejerandele, udbytter og mellemværender elimineres. Kapitalandele i konsoliderede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af den konsoliderede virksomheds dagsværdi af aktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede og solgte dattervirksomheder medtages i koncernresultatopgørelsen for den periode, hvor bestemmende indflydelse foreligger. Sammenligningstallene korrigeres ikke for nyerhvervede eller frasolgte virksomheder.

Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Anskaffessummen opgøres til nutidsværdien af det aftalte vederlag med tillæg af direkte henførbare omkostninger. Identificerbare aktiver og forpligtelser i de overtagne virksomheder indregnes til dagsværdien på anskaffelsestidspunktet. Der tages hensyn til skaffeeffekten af de foretagne omvurderinger af aktiver og forpligtelser. En resterende forskel mellem kostprisen og koncernens andel af dagsværdien af de identificerbare aktiver og forpligtelser indregnes som goodwill eller negativ goodwill.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

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

Bruttofortjeneste/bruttotab

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid. Afskrivningsperioden er valgt under hensyntagen til, at der er tale om en langsigtet strategisk investering.

Afskrivningsgrundlaget, der for driftsmateriel og inventar opgøres som kostprisen og for bygninger dagsværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	10 år
----------	-------

Bygninger	20-40 år
-----------	----------

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
---	---------

Grunde afskrives ikke.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Udbytte fra andre kapitalandele indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet dekklarerer.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

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

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Grund og bygninger måles til dagsværdi med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages regelmæssige værdireguleringer, når der konstateres afvigelser mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi. Omvurderingen er baseret på et systematisk grundlag. Forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og dagsværdi indregnes som en opskrivning direkte i egenkapitalen med hensyntagen til udskudt skat.

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelsen ovenfor under koncernregnskabet/konsolidering.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer med en ejerandel under 20 %, som anses for anlægsaktiver.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi. Hvis dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles disse kapitalandele til kostpris med fradrag af nedskrivning.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver og kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Hvis der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Varebeholdninger

Beholdninger af biler optages til indkøbspris med tillæg af hjemtagelses- og klargøringsomkostninger m.v. Hjemtagelses- og klargøringsomkostninger måles til de beregnede forbrugte omkostninger i forbindelse med hjemtagelsen og klargøringen. Der foretages nedskrivning for eventuel ukurans.

Beholdning af hjælpematerialer m.v. er målt til vurderet anskaffelsespris for et gennemsnitligt fast lager.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld.

Nøgletal

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

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

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	5.183	5.079	0	0
Pensioner	288	238	0	0
Andre omkostninger til social sikring	71	70	0	0
Andre personaleomkostninger	135	147	0	0
	<u>5.677</u>	<u>5.534</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>15</u>	<u>15</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens direktion og bestyrelse udgør samlet 479 t.kr. (2014/15: 487 t.kr.).

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	45	0
Andre finansielle indtægter	68	16	0	0
	<u>68</u>	<u>16</u>	<u>45</u>	<u>0</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	0	5
Andre finansielle omkostninger	1.310	1.592	333	462
	<u>1.310</u>	<u>1.592</u>	<u>333</u>	<u>467</u>
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	600	845	-70	-116
Årets regulering af udskudt skat	-15	-50	0	0
	<u>585</u>	<u>795</u>	<u>-70</u>	<u>-116</u>

Koncern

Herudover udgør skat af egenkapitalposter -37 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern	
	Goodwill	
Kostpris 1. maj 2015	8.680	
Kostpris 30. april 2016	8.680	
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	4.810	
Afskrivninger	751	
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	5.561	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	3.119	
Afskrives over	10 år	

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Grunde og bygninger	Driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. maj 2015	12.469	391	12.860
Tilgange	0	165	165
Kostpris 30. april 2016	12.469	556	13.025
Værdireguleringer 1. maj 2015	0	0	0
Værdireguleringer 30. april 2016	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	2.020	277	2.297
Afskrivninger	482	62	544
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	2.502	339	2.841
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	9.967	217	10.184
Afskrives over	20-40 år	5-10 år	

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern
t.kr.	Andre kapitalandele
Kostpris 1. maj 2015	37
Tilgange	0
Afgange	0
Kostpris 30. april 2016	37
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	37
	Modervirksomhed
t.kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. maj 2015	13.680
Kostpris 30. april 2016	13.680
Værdireguleringer 1. maj 2015	-1.792
Modtaget udbytte	-2.928
Årets resultat	2.284
Egenkapitalregulering	-130
Årets afskrivning på goodwill	-751
Værdireguleringer 30. april 2016	-3.317
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	10.363

Goodwill udgør 3.119 t.kr. pr. 30. april 2016. Afskrivning af goodwill foretages over 10 år og udgør 751 t.kr. i 2016.

t.kr.	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dattervirksomheder					
Rævhede					
Auto	A/S	Aabybro	100,00 %	7.244	2.284

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikring, med 16 t.kr. (2014/15: 13 t.kr.).

10 Selskabskapital

Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 125 t.kr. de seneste 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/4 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	7.452	373	7.079	5.659
Kreditinstitutter	5.502	1.159	4.343	709
Anden gæld	167	0	167	167
	<u>13.121</u>	<u>1.532</u>	<u>11.589</u>	<u>6.535</u>

Koncernen har ved optagelse af realkreditlån indgået en renteswap, der udgør en regnskabsmæssig værdi på -166 t.kr. pr. 30. april 2016.

t.kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 30/4 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	5.502	1.159	4.343	709
	<u>5.502</u>	<u>1.159</u>	<u>4.343</u>	<u>709</u>

12 Sikkerhedsstillelser

Koncern

I bygninger og grunde med en regnskabsmæssig værdi på 9.967 t.kr. pr. 30. april 2016 er der tinglyst pantsikkerhed over for kreditforeningslån med en restgæld på 7.619 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der udstedt ejerpantebrev på 1.000 t.kr. med pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2016 på 8.335 t.kr.

Selskabet har via pengeinstituttet stillet garanti over for SKAT på 200 t.kr.

Selskabet har via pengeinstituttet stillet garanti over for DLR Kredit på 458 t.kr.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for engagementet i Spar Nord Bank A/S er der givet transport i aktierne i Rævhede Auto A/S på nom. 500.000 kr. Aktierne har pr. 30. april 2016 en regnskabsmæssig værdi på 10.363 t.kr.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for Rævhede Auto A/S' gæld til Spar Nord Bank A/S. Forpligtelsen andrager 12.771 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncern

Der ydes almindelig forretningsmæssig garanti ved salg af biler.

Modervirksomhed

Selskabet er sambeskattet med selskabets danske dattervirksomhed. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter udgør 439 t.kr. pr. 30. april 2016. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten og kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

t.kr.	Koncern	
	2015/16	2014/15
14 Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	-758	-5.385
Ændring i tilgodehavender	985	-817
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	5.795	-276
	<u>6.022</u>	<u>-6.478</u>
15 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	35	12
Kortfristet gæld til banker	-12.771	-21.129
	<u>-12.736</u>	<u>-21.117</u>