

RK Finans af 20. november 2013 ApS
Håndværkervej 10
9000 Aalborg
CVR-nr. 32346871

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.10.2016

Dirigent

Navn: Peter Densø Kjærsgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	14
Koncernens balance pr. 31.05.2016	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	17
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	18
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	23
Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2016	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	26
Modervirksomhedens noter	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

RK Finans af 20. november 2013 ApS
Håndværkervej 10
9000 Aalborg

CVR-nr.: 32346871
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.06.2015 - 31.05.2016

Bestyrelse

Ronald Dengsø Kjærsgaard
Jytte Marie Veggerby Kjærsgaard
Peter Dengsø Kjærsgaard
Niels Dengsø Kjærsgaard
Jens Dengsø Kjærsgaard

Direktion

Ronald Dengsø Kjærsgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016 for RK Finans af 20. november 2013 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. 31.05.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 31.10.2016

Direktion

Ronald Dingsø Kjærsgaard

Bestyrelse

Ronald Dingsø Kjærsgaard	Jytte Marie Veggerby Kjærsgaard	Peter Dingsø Kjærsgaard
Niels Dingsø Kjærsgaard	Jens Dingsø Kjærsgaard	

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i RK Finans af 20. november 2013 ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for RK Finans af 20. november 2013 ApS for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016, 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. 31.05.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæring

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 31.10.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013/14</u> t.kr.	<u>2012/13</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal				
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	9.054	6.100	5.020	0
Driftsresultat	756	(467)	(1.836)	0
Resultat af finansielle poster	(4.211)	3.357	2.359	0
Årets resultat	(3.497)	3.072	935	0
Samlede aktiver	74.401	77.261	72.517	39.120
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.405	420	31.405	0
Egenkapital	39.391	42.887	39.815	39.120
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(3.681)	(574)	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(1.405)	(420)	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	0	0	0
Nøgletal				
Egenkapitalens forrentning (%)	(8,5)	7,4	2,4	0,0
Soliditetsgrad (%)	52,9	55,5	54,9	100,0

Hoved- og nøgletal

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
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.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens primære aktivitet omfatter handel med automobiler og reservedele samt værkstedsarbejder og handel med værdipapirer.

Moderselskabets hovedaktivitet omfatter investerings-, finansierings- og udlejningsaktivitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 3.497 t.kr. Egenkapitalen udgør herefter 39.391 t.kr.

Forventet udvikling

Koncernen forventer en stabil udvikling i såvel aktivitet som indtjening, og for regnskabsåret 2016/17 forventes et positivt resultat.

Begivenheder efter balancedagen

Der er 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 (medlem).

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

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 eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og 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.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

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

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, 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.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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 klar-
gøring 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 (restværdi 14 %)	35 år
Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år

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

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles 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, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen 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 der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Biler opgøres efter FIFO-metoden og reservedele efter vejet gennemsnit. Varebeholdninger samt finansielt leasede aktiver nedskrives til nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		9.053.551	6.100.238
Personaleomkostninger	1	(7.508.971)	(5.854.603)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(789.000)</u>	<u>(712.800)</u>
Driftsresultat		755.580	(467.165)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(3.271.608)	3.574.471
Andre finansielle indtægter	3	27.173	405.154
Andre finansielle omkostninger		<u>(966.599)</u>	<u>(623.105)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(3.455.454)	2.889.355
Skat af ordinært resultat	4	<u>(41.103)</u>	<u>183.126</u>
Årets resultat		<u>(3.496.557)</u>	<u>3.072.481</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(800.099)	0
Overført resultat		<u>(2.696.458)</u>	<u>3.072.481</u>
		<u>(3.496.557)</u>	<u>3.072.481</u>

Koncernens balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Grunde og bygninger		17.856.398	18.489.998
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.798.796	549.130
Materielle anlægsaktiver	5	<u>19.655.194</u>	<u>19.039.128</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		23.721.768	27.016.651
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>23.721.768</u>	<u>27.016.651</u>
Anlægsaktiver		<u>43.376.962</u>	<u>46.055.779</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		20.603.534	18.365.160
Varebeholdninger	9	<u>20.603.534</u>	<u>18.365.160</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.132.334	3.128.277
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		7.171	796.270
Andre tilgodehavender		933.434	405.480
Tilgodehavende selskabsskat		112	112
Tilgodehavender		<u>6.073.051</u>	<u>4.330.139</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.881.615	3.119.709
Værdipapirer og kapitalandele		<u>3.881.615</u>	<u>3.119.709</u>
Likvide beholdninger		<u>465.448</u>	<u>5.390.146</u>
Omsætningsaktiver		<u>31.023.648</u>	<u>31.205.154</u>
Aktiver		<u>74.400.610</u>	<u>77.260.933</u>

Koncernens balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		900.000	900.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(800.099)	0
Øvrige reserver		37.980.056	37.980.056
Overført overskud eller underskud		<u>1.310.939</u>	<u>4.007.397</u>
Egenkapital		<u>39.390.896</u>	<u>42.887.453</u>
Udskudt skat		<u>481.004</u>	<u>8.563</u>
Hensatte forpligtelser		<u>481.004</u>	<u>8.563</u>
Bankgæld		922.917	0
Finansielle leasingforpligtelser		3.664.620	1.876.096
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.741.903	9.385.945
Skyldig selskabsskat		118.803	79.943
Anden gæld	10	<u>24.080.467</u>	<u>23.022.933</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>34.528.710</u>	<u>34.364.917</u>
Gældsforpligtelser		<u>34.528.710</u>	<u>34.364.917</u>
Passiver		<u>74.400.610</u>	<u>77.260.933</u>
Dattervirksomheder	7		
Associerede virksomheder	8		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Øvrige reser- ver kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	900.000	0	37.980.056	4.007.397
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(800.099)</u>	<u>0</u>	<u>(2.696.458)</u>
Egenkapital ultimo	<u>900.000</u>	<u>(800.099)</u>	<u>37.980.056</u>	<u>1.310.939</u>
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				42.887.453
Årets resultat				<u>(3.496.557)</u>
Egenkapital ultimo				<u>39.390.896</u>

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		755.580	(467.165)
Af- og nedskrivninger		789.000	712.800
Nedskrivninger af omsætningsaktiver		23.275	(19.453)
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>(4.797.034)</u>	<u>(1.225.711)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(3.229.179)	(999.529)
Modtagne finansielle indtægter		28.069	405.154
Betalte finansielle omkostninger		(967.495)	(623.105)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>487.962</u>	<u>643.764</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(3.680.643)	(573.716)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		<u>(1.405.066)</u>	<u>(419.901)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.405.066)	(419.901)
Ændring i likvider		(5.085.709)	(993.617)
Likvider primo		<u>8.509.855</u>	<u>9.503.472</u>
Likvider ultimo		<u>3.424.146</u>	<u>8.509.855</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		465.448	5.390.146
Værdipapirer		3.881.615	3.119.709
Kortfristet gæld til banker		<u>(922.917)</u>	<u>0</u>
Likvider ultimo		<u>3.424.146</u>	<u>8.509.855</u>

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	6.821.476	5.289.049
Pensioner	687.495	565.554
	<u>7.508.971</u>	<u>5.854.603</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>24</u>	<u>20</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	789.000	712.800
	<u>789.000</u>	<u>712.800</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	27.173	85.728
Dagsværdireguleringer	0	319.426
	<u>27.173</u>	<u>405.154</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	49.800	64.431
Ændring af udskudt skat	(84.249)	(247.557)
Regulering vedrørende tidligere år	75.552	0
	<u>41.103</u>	<u>(183.126)</u>

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	30.464.123	1.360.666
Tilgange	0	1.405.066
Kostpris ultimo	30.464.123	2.765.732
Af- og nedskrivninger primo	(11.974.125)	(811.536)
Årets afskrivninger	(633.600)	(155.400)
Af- og nedskrivninger ultimo	(12.607.725)	(966.936)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.856.398	1.798.796
		Kapitalan- dele i associ- erede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		39.159.256
Kostpris ultimo		39.159.256
Opskrivninger primo		(12.103.405)
Andel af årets resultat		(3.271.608)
Tilbageførsel af opskrivninger		(39.200)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender		(23.275)
Opskrivninger ultimo		(15.437.488)
Nedskrivninger primo		(39.200)
Tilbageførsel af nedskrivninger		39.200
Nedskrivninger ultimo		0
Regnskabsmæssig værdi ultimo		23.721.768

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
7. Dattervirksomheder		
R. K. Automobiler, Aalborg A/S	Aalborg	100,0

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
8. Associerede virksomheder		
Aalborg Auto Lease ApS	Aalborg	49,0
Ronald Kjærsgaard Holding A/S	Aalborg	24,0

9. Varebeholdninger

Af den samlede varebeholdning udgør finansielt leasede aktiver 3.505 t.kr.

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
10. Anden gæld		
Andre skyldige omkostninger	24.113.909	22.500.368
	<u>24.113.909</u>	<u>22.500.368</u>

Anden gæld vedrører primært gæld til Ronald Kjærsgaard Holding A/S.

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(2.238.374)	(2.752.605)
Ændring i tilgodehavender	(1.792.572)	(243.600)
Ændring i leverandørgæld mv.	(766.088)	1.770.494
	<u>(4.797.034)</u>	<u>(1.225.711)</u>

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>0</u>	<u>195.056</u>

Koncernens noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

I varebeholdninger indgår nye vogne, hvoraf en af datterselskabets leverandører har taget ejendomsforbehold for ovennævnte beløb. Pr. 31.05.2016 udgør beløbet 3.995.122 kr. mod 7.187.255 kr. pr. 31.05.2015.

Datterselskabet har kautioneret over for finansieringskilde til kreditor. Kautionen er maksimeret til 2.000.000 kr.

Over for offentlig myndighed er deponeret 250.000 kr., hvilket er uændret i forhold til 31.05.2015.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttotab		(31.000)	(33.125)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		62.130	(488.318)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(3.518.514)	3.593.924
Andre finansielle omkostninger		(896)	0
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(3.488.280)	3.072.481
Skat af ordinært resultat	1	(8.277)	0
Årets resultat		<u>(3.496.557)</u>	<u>3.072.481</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(3.456.384)	3.105.606
Overført resultat		(40.173)	(33.125)
		<u>(3.496.557)</u>	<u>3.072.481</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		15.976.055	15.913.925
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>23.498.137</u>	<u>27.016.651</u>
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>39.474.192</u>	<u>42.930.576</u>
Anlægsaktiver		<u>39.474.192</u>	<u>42.930.576</u>
Udskudt skat		<u>9.487</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>9.487</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>9.487</u>	<u>0</u>
Aktiver		<u><u>39.483.679</u></u>	<u><u>42.930.576</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	3	900.000	900.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		594.136	4.050.520
Øvrige reserver		37.980.056	37.980.056
Overført overskud eller underskud		(83.298)	(43.125)
Egenkapital		<u>39.390.894</u>	<u>42.887.451</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		82.785	33.125
Anden gæld		10.000	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>92.785</u>	<u>43.125</u>
Gældsforpligtelser		<u>92.785</u>	<u>43.125</u>
Passiver		<u><u>39.483.679</u></u>	<u><u>42.930.576</u></u>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		
Ejerforhold	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Øvrige reser- ver kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	900.000	4.050.520	37.980.056	(43.125)
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(3.456.384)</u>	<u>0</u>	<u>(40.173)</u>
Egenkapital ultimo	<u>900.000</u>	<u>594.136</u>	<u>37.980.056</u>	<u>(83.298)</u>
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				42.887.451
Årets resultat				<u>(3.496.557)</u>
Egenkapital ultimo				<u>39.390.894</u>

Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(9.487)	0
Regulering vedrørende tidligere år	17.764	0
	<u>8.277</u>	<u>0</u>
	Kapitalan- dele i tilknyt- tede virk- somheder	Kapitalan- dele i associ- erede virk- somheder
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	18.000.000	39.120.056
Kostpris ultimo	<u>18.000.000</u>	<u>39.120.056</u>
Opskrivninger primo	(2.086.075)	(12.103.405)
Andel af årets resultat	62.130	(3.518.514)
Opskrivninger ultimo	<u>(2.023.945)</u>	<u>(15.621.919)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>15.976.055</u>	<u>23.498.137</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Ronald Kjærsgaard Holding A/S	Aalborg	A/S	24,0

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>	<u>Nominel</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>
3. Virksomhedskapital			
A-aktier	250	1.000	250.000
B-aktier	650	1.000	650.000
	<u>900</u>		<u>900.000</u>

Modervirksomhedens noter

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013/14 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Forpligtelsen udgør 0 kr. pr. 31.05.2016.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

6. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ronald Dingsø Kjærsgaard og Jytte Marie Veggerby Kjærsgaard ejer aktiemajoriteten i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

7. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Ronald Dingsø Kjærsgaard, Ravnhøj 92, Aalborg

Jytte Marie Veggerby Kjærsgaard, Ravnhøj 92, Aalborg