

Team GBC Holding ApS
CVR-nr. 35 05 40 22
Fasanvej 40, 8500 Grenaa

Årsrapport
1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 2 / 3 2017

Alf Sørensen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Team GBC Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 2 / 3 2017

Direktion

Jacob Sørensen

Alf Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Team GBC Holding ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Team GBC Holding ApS for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Grenaa, den 2 / 3 2017

ROBÆK Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 33946406

Morten Jarlund
Statsaut. revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Team GBC Holding ApS
Fasanvej 40
8500 Grenaa

CVR-nr.: 35 05 40 22
Stiftet: 1. marts 2013
Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Dokument ref.: 6179 / MJ / LJ / MI

Direktion

Jacob Sørensen
Alf Sørensen

Revisor

ROBÆK Godkendt Revisionsaktieselskab

HOVED- OG NØGLETAL

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	kr.	kr.	kr.	kr.
	Koncern	Koncern	Koncern	Koncern
HOVEDTAL				
Resultat af ordinær drift	5.255.920	3.660.938	2.686.463	2.657.370
Resultat af finansielle poster	-862.243	-473.007	-587.212	-573.192
Årets resultat	3.411.906	2.316.238	1.407.923	1.305.224
Balancesum	54.084.341	53.917.960	52.312.667	51.008.094
Egenkapital.....	23.611.292	20.199.386	17.883.148	16.475.225
PENGESTRØMME				
- fra driftsaktivitet	-1.896.943	3.935.377	2.899.279	5.818.815
- fra investeringsaktivitet	-1.042.672	-2.193.324	-801.554	-3.859.124
heraf investering i materielle anlægsaktiver.....	-1.048.416	-2.600.522	-1.382.419	-1.274.059
- fra finansieringsaktivitet.....	-1.802.121	529.751	-615.759	-742.882
Antal personer beskæftiget	30	30	28	27
NØGLETAL i %				
Afkastningsgrad	9,7	6,8	5,1	5,2
Soliditetsgrad	43,7	37,5	34,2	32,3
Forrentning af egenkapital	15,6	12,2	8,2	8,2

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/Samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

LEDELSESBERETNING

Koncernens hovedaktivitet

Koncernens hovedaktiviteter har i år bestået af at drive virksomhed med handel af automobiler og autotilbehør, herunder import og eksport, drive værksted samt forestå finansiering og investering.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i 2015/16 realiseret et overskud på t.kr. 3.412 mod et overskud i 2014/15 på t.kr. 2.316, hvilket ledelsen anser for at være tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2016/17 at realisere et resultat på niveau med 2015/16.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Team GBC Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 101 er der ikke udarbejdet hoved- og nøgletal for moderselskabet

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Team GBC Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 10 år. Resterende negative forskelsbeløb indtægtsføres i resultatopgørelsen.

Positive forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter varekøb med fradrag af rabatter, årets forskydning i varebeholdningerne samt omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingkontrakter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	0 %
Skov	50 år	90 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år	0 %

Afskrivningsprocenten for andre anlæg, driftsmateriel og inventar er fordelt med 30% i år 1-3 og 10% i år 4.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

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 med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastsættelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, som består af børsnoterede aktier, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Andre værdipapirer, som består af unoterede aktier, indregnes til kostprisen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende ejendom, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

RESULTATOPGØRELSE
1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

	2015/16 kr. Koncern	2014/15 kr. Koncern	2015/16 kr. Moder	2014/15 kr. Moder
BRUTTO-FORTJENESTE	18.191.017	17.089.554	-25.500	-30.762
1 Personale- omkostninger.....	-11.540.429	-11.108.069	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-1.377.451	-2.320.547	0	0
Andre driftsomkostninger	-17.217	0	0	0
DRIFTSRESULTAT	5.255.920	3.660.938	-25.500	-30.762
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0	3.518.335	2.452.490
Indtægter af andre kapitalandele mv.	0	297.390	0	0
Andre finansielle indtægter.....	204.791	170.313	0	166
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	139.600	76.400
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	-113.000	-76.000
Andre finansielle omkostninger.....	-1.067.034	-940.710	-137.141	-150.660
RESULTAT FØR SKAT	4.393.677	3.187.931	3.382.294	2.271.634
Skat af årets resultat	-981.771	-871.693	29.612	44.604
ÅRETS RESULTAT	3.411.906	2.316.238	3.411.906	2.316.238
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING				
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	0	0	3.518.335	2.452.490
Overført resultat	3.411.906	2.316.238	-106.429	-136.252
DISPONERET I ALT	3.411.906	2.316.238	3.411.906	2.316.238

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

AKTIVER

	2016 kr. Koncern	2015 kr. Koncern	2016 kr. Moder	2015 kr. Moder
2 Grunde og bygninger.....	31.078.235	31.311.172	0	0
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	923.252	1.019.350	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	32.001.487	32.330.522	0	0
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0	23.058.627	21.754.330
4 Andre værdipapirer og kapitalandele.....	913.720	1.137.840	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	913.720	1.137.840	23.058.627	21.754.330
ANLÆGSAKTIVER	32.915.207	33.468.362	23.058.627	21.754.330
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	13.059.714	9.990.923	0	0
Varebeholdninger.....	13.059.714	9.990.923	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	6.526.565	6.708.246	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	0	0	2.985.888	1.920.557
Selskabsskat	134.136	26.456	134.136	26.456
Andre tilgodehavender	1.156.700	1.132.484	0	0
Tilgodehavender	7.817.401	7.867.186	3.120.024	1.947.013
Likvide beholdninger	292.019	2.591.489	114.285	1.094.872
OMSÆTNINGS- AKTIVER.....	21.169.134	20.449.598	3.234.309	3.041.885
AKTIVER.....	54.084.341	53.917.960	26.292.936	24.796.215

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016**PASSIVER**

	2016	2015	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.
	Koncern	Koncern	Moder	Moder
Virksomhedskapital.....	80.000	80.000	80.000	80.000
Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	0	0	4.177.427	2.873.130
Overført resultat	23.531.292	20.119.386	19.353.865	17.246.256
5 EGENKAPITAL	23.611.292	20.199.386	23.611.292	20.199.386
Hensættelse til udskudt skat	1.819.256	1.794.998	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....	1.819.256	1.794.998	0	0
Prioritetsgæld	11.554.684	12.272.805	0	0
Deposita.....	40.500	37.500	0	0
Selskabsskat	821.773	859.192	821.773	859.192
6 Langfristede gældsforpligtelser	12.416.957	13.169.497	821.773	859.192
Kortfristet andel af lang- fristede gældsforpligtelser	680.000	1.767.000	0	0
Kreditinstitutter	5.241.734	2.799.468	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	195.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.300.870	6.353.000	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	0	0	1.059.169	1.071.691
Anden gæld	4.228.530	4.671.665	15.000	15.000
Gæld til virksomheds- deltagere og ledelse	785.702	2.967.946	785.702	2.650.946
Kortfristede gældsforpligtelser	16.236.836	18.754.079	1.859.871	3.737.637
GÆLDSFORPLIG- TELSELSER.....	28.653.793	31.923.576	2.681.644	4.596.829
PASSIVER.....	54.084.341	53.917.960	26.292.936	24.796.215

7 Eventualposter mv.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2015/16 kr. Koncern	2014/15 kr. Koncern
Årets resultat	3.411.906	2.316.238
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.377.451	2.320.547
Andre reguleringer	1.838.270	1.257.490
Ændring af driftskapital	-6.783.835	-587.916
Pengestrømme fra drift før renter	-156.208	5.306.359
Renteindbetalinger og lignende	204.791	170.313
Renteudbetalinger	-842.914	-940.710
Pengestrømme fra ordinær drift	-794.331	4.535.962
Betalt selskabsskat	-1.102.612	-600.585
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.896.943	3.935.377
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.048.416	-2.600.522
Salg af materielle anlægsaktiver	5.744	407.198
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.042.672	-2.193.324
Afdrag langfristet gæld	-1.802.121	529.751
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.802.121	529.751
Ændring i likvider	-4.741.736	2.271.804
Likvide midler, primo	-207.979	-2.479.783
Likvide midler, ultimo	-4.949.715	-207.979

NOTER

	2015/16 kr. Koncern	2014/15 kr. Koncern
1 Personalemkostninger		
Antal personer beskæftiget	30	30
Lønninger.....	10.021.038	9.757.010
Pensioner	1.259.713	1.101.687
Andre omkostninger til social sikring	259.678	249.372
Personalemkostninger i alt	11.540.429	11.108.069
Ledelsesvederlag	1.281.676	1.100.462
	1.281.676	1.100.462
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
2 Materielle anlægsaktiver		
Koncern		
Kostpris, primo	37.854.972	5.620.763
Tilgang i årets løb	460.958	587.458
Afgang i årets løb	0	-87.965
Kostpris 30. september 2016	38.315.930	6.120.256
Af-/nedskrivninger, primo	-6.543.800	-4.601.413
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	87.965
Årets af-/nedskrivninger	-693.895	-683.556
Af-/nedskrivninger 30. september 2016	-7.237.695	-5.197.004
Materielle anlægsaktiver i alt	31.078.235	923.252

NOTER

	2016 kr. Moder	2015 kr. Moder
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	18.881.200	18.881.200
Kostpris 30. september 2016	18.881.200	18.881.200
Op- og nedskrivninger primo	2.873.130	1.906.492
Årets resultatandele	3.518.335	3.449.952
Udloddet udbytte	-2.214.038	-1.485.852
Årets af-/nedskrivninger	0	-997.462
Op- og nedskrivninger 30. september 2016.....	4.177.427	2.873.130
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....	23.058.627	21.754.330

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Grenaa Bilcenter A/S	Norrdjurs	100%
GBC Biler ApS	Norrdjurs	100%
Bil-Center Grenaa A/S	Norrdjurs	100%
Grenaa Bil-Center 2002 A/S	Norrdjurs	100%

	Andre værdipapirer og kapitalandele
4 Andre finansielle anlægsaktiver	
Koncern	
Kostpris, primo	287.639
Kostpris 30. september 2016	287.639
Af-/nedskrivninger, primo	850.201
Årets af-/nedskrivninger	-224.120
Af-/nedskrivninger 30. september 2016	626.081
Andre finansielle anlægsaktiver i alt	913.720

NOTER

	Primo	Overførsel	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
5 Egenkapital				
Koncern				
Virksomhedskapital.....	80.000	0	0	80.000
Overført resultat	20.119.386	0	3.411.906	23.531.292
	<u>20.199.386</u>	<u>0</u>	<u>3.411.906</u>	<u>23.611.292</u>
5 Egenkapital				
Moder				
Virksomhedskapital.....	80.000	0	0	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.873.130	-2.214.038	3.518.335	4.177.427
Overført resultat	17.246.256	2.214.038	-106.429	19.353.865
	<u>20.199.386</u>	<u>0</u>	<u>3.411.906</u>	<u>23.611.292</u>

NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
6 Langfristede gældsforpligtelser				
Koncern				
Prioritetsgæld	14.039.805	12.234.684	680.000	8.700.000
Deposita	37.500	40.500	0	0
Selskabsskat	859.192	821.773	0	0
	<u>14.936.497</u>	<u>13.096.957</u>	<u>680.000</u>	<u>8.700.000</u>

6 Langfristede gældsforpligtelser				
Moder				
Selskabsskat	859.192	821.773	0	0
	<u>859.192</u>	<u>821.773</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

7 Eventualposter mv.

Koncern:

Koncernen har indgået flere aftaler om leje af lokaler, inventar mv. Restforpligtelse for uopsigelig del af lejeaftalerne udgør 280 kr. pr. 30. september 2016.

Koncernen har efter branchens normer ydet garanti på solgte biler.

Der er over for Skat stillet toldgarantier for i alt t.kr. 800 via pengeinstitut.

Der er over for bilimportører stillet betalingsgarantier for i alt t.kr. 640 via pengeinstitut.

Moderselskabet:

Moderselskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

NOTER

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Prioritetsgæld er sikret ved pant i koncernens ejendom matr. nr. 64 BO. Til sikkerhed for bankgæld er desuden deponeret ejerpantebrev t.kr. 1.600 i koncernens ejendom matr. nr. 64 BO. Den regnskabsmæssige værdi af den pantsatte ejendom udgør t.kr. 21.971 pr. 30. september 2016.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er depot nr. 73200000079504 pantsat. Den regnskabsmæssige værdi af det pantsatte depot udgør t.kr. 138 pr. 30. september 2016.

I koncernens ejendom matr. nr. 159 O er der tinglyst et pantebrev t.kr. 41 til Ejerforeningen Rosengade. Den regnskabsmæssige værdi af den pantsatte ejendom udgør t.kr. 1.327 pr. 30. september 2016.

Til sikkerhed for bankgæld er der i det 100%-ejede datterselskab, Grenaa Bil-Center af 2002 A/S, afgivet virksomhedspant nom. t.kr. 7.300 i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør t.kr. 1.253 pr. 30. september 2016.

Moderselskabet:

Moderselskabets aktiver er ikke pantsat, og der er ikke afgivet nogen sikkerhedsstillelser.