

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

Årsrapport
1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 8 / 3 2018

Alf Sørensen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning.....	9

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Anvendt regnskabspraksis.....	10
Resultatopgørelse	17
Balance.....	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse.....	21
Noter.....	22

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 8 / 3 2018

Direktion

Jacob Sørensen

Alf Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Team GBC Holding ApS

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Team GBC Holding ApS for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017, 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.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet eller årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Grenaa, den 8 / 3 2018

ROBÆK Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 33946406

Morten Jarlund
Statsaut. revisor
mne33766

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Team GBC Holding ApS
Fasanvej 40
8500 Grenaa

CVR-nr.: 35 05 40 22
Stiftet: 1. marts 2013
Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Dokument ref.: 6179 / MJ / LJ / JFH

Direktion

Jacob Sørensen
Alf Sørensen

Revisor

ROBÆK Godkendt Revisionsaktieselskab

HOVED- OG NØGLETAL

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000
	Koncern	Koncern	Koncern	Koncern	Koncern
HOVEDTAL					
Resultat af ordinær drift.....	5.039	5.256	3.662	2.686	2.657
Resultat af finansielle poster.....	-472	-862	-474	-587	-573
Årets resultat.....	3.548	3.412	2.316	1.408	1.305
Balancesum.....	58.608	54.085	53.919	52.313	51.008
Egenkapital	27.159	23.611	20.199	17.883	16.475
PENGESTRØMME					
- fra driftsaktivitet.....	6.021	-1.898	3.937	2.897	5.820
- fra investeringsaktivitet.....	-2.091	-1.042	-2.193	-801	-3.858
heraf investering i materielle anlægsaktiver.....	-2.286	-1.048	-2.600	-1.382	-1.274
- fra finansieringsaktivitet.....	-3.827	-1.802	529	-615	-744
Antal personer beskæftiget	29	30	30	28	27
NØGLETAL i %					
Afkastningsgrad	8,6	9,7	6,8	5,1	5,2
Soliditetsgrad	46,3	43,7	37,5	34,2	32,3
Forrentning af egenkapital	14,0	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 koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i 2016/17 realiseret et overskud på t.kr. 3.548 mod et overskud i 2015/16 på t.kr. 3.412, hvilket ledelsen anser for at være tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2017/18 at realisere et resultat på niveau med 2016/17.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Team GBC Holding ApS for 2016/17 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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen beløbsmæssig effekt på egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følger af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet 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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 finansiell 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 opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

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.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi 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 nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien 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 nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 gældsmetode 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 nettorealisationsværdi.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

	2016/17 kr. Koncern	2015/16 kr. Koncern	2016/17 kr. Moder	2015/16 kr. Moder
BRUTTO-FORTJENESTE	18.641.533	18.191.017	-26.012	-25.500
2 Personale- omkostninger.....	-11.941.569	-11.540.429	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-1.660.837	-1.377.451	0	0
Andre driftsomkostninger	0	-17.217	0	0
DRIFTSRESULTAT	5.039.127	5.255.920	-26.012	-25.500
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0	3.536.095	3.518.335
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....	153.005	0	0	0
Andre finansielle indtægter.....	252.590	204.791	30.250	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	88.000	139.600
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	-30.000	-113.000
Andre finansielle omkostninger.....	-877.658	-1.067.034	-47.502	-137.141
RESULTAT FØR SKAT	4.567.064	4.393.677	3.550.831	3.382.294
Skat af årets resultat	-1.019.427	-981.771	-3.194	29.612
ÅRETS RESULTAT	3.547.637	3.411.906	3.547.637	3.411.906

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017

AKTIVER

	2017 kr. Koncern	2016 kr. Koncern	2017 kr. Moder	2016 kr. Moder
3 Grunde og bygninger.....	31.041.560	31.078.235	0	0
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1.409.749	923.252	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	32.451.309	32.001.487	0	0
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0	23.076.387	23.058.627
5 Andre værdipapirer og kapitalandele.....	1.066.725	913.720	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	1.066.725	913.720	23.076.387	23.058.627
ANLÆGSAKTIVER	33.518.034	32.915.207	23.076.387	23.058.627
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	14.484.063	13.059.714	0	0
Varebeholdninger.....	14.484.063	13.059.714	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	7.767.286	6.526.565	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	0	0	3.567.317	2.985.888
Selskabsskat	238.444	134.136	238.444	134.136
Andre tilgodehavender	626.006	1.156.700	27.999	0
Tilgodehavender	8.631.736	7.817.401	3.833.760	3.120.024
Likvide beholdninger	1.973.919	292.019	1.788.643	114.285
OMSÆTNINGS- AKTIVER.....	25.089.718	21.169.134	5.622.403	3.234.309
AKTIVER.....	58.607.752	54.084.341	28.698.790	26.292.936

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017**PASSIVER**

	2017	2016	2017	2016
	kr.	kr.	kr.	kr.
	Koncern	Koncern	Moder	Moder
Virksomhedskapital.....	80.000	80.000	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	4.195.187	4.177.427
Overført resultat	27.078.929	23.531.292	22.883.742	19.353.865
EGENKAPITAL	27.158.929	23.611.292	27.158.929	23.611.292
Hensættelse til udskudt skat	1.975.028	1.819.256	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....	1.975.028	1.819.256	0	0
Prioritetsgæld	8.300.537	11.554.684	0	0
Deposita.....	42.000	40.500	0	0
Selskabsskat	692.018	821.773	692.018	821.773
6 Langfristede gældsforpligtelser	9.034.555	12.416.957	692.018	821.773
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	105.000	680.000	0	0
Kreditinstitutter	6.821.039	5.241.734	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.613.482	5.300.870	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.059.169
Anden gæld	5.066.875	4.228.530	14.999	15.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	832.844	785.702	832.844	785.702
Kortfristede gældsforpligtelser	20.439.240	16.236.836	847.843	1.859.871
GÆLDSFORPLIGTELSER	29.473.795	28.653.793	1.539.861	2.681.644
PASSIVER	58.607.752	54.084.341	28.698.790	26.292.936

7 Eventualposter mv.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Nærtstående parter

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2017 kr. Koncern	2016 kr. Koncern	2017 kr. Moder	2016 kr. Moder
Virksomhedskapital primo	80.000	80.000	80.000	80.000
Virksomhedskapital ultimo.....	80.000	80.000	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo	0	0	4.177.427	2.873.130
Vedtaget udbytte i datterselskab.....	0	0	-3.518.335	-2.214.038
Årets tilgang reserve for nettoops.....	0	0	3.536.095	3.518.335
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo.....	0	0	4.195.187	4.177.427
Overført resultat, primo	23.531.292	20.119.386	19.353.865	17.246.256
Overført af årets resultat...	3.547.637	3.411.906	11.542	-106.429
Vedtaget udbytte i datterselskab.....	0	0	3.518.335	2.214.038
Overført resultat ultimo.....	27.078.929	23.531.292	22.883.742	19.353.865
EGENKAPITAL	27.158.929	23.611.292	27.158.929	23.611.292
10 Forslag til resultatdisponering	3.547.637	3.411.906	3.547.637	3.411.906

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2016/17 kr. Koncern	2015/16 kr. Koncern
Årets resultat	3.547.637	3.411.906
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.660.837	1.377.451
Andre reguleringer	1.471.306	1.838.270
Ændring af driftskapital	1.063.723	-6.783.835
Pengestrømme fra drift før renter	7.743.503	-156.208
Renteindbetalinger og lignende	252.590	204.791
Renteudbetalinger	-877.658	-842.914
Pengestrømme fra ordinær drift	7.118.435	-794.331
Betalt selskabsskat	-1.097.718	-1.102.612
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.020.717	-1.896.943
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.286.096	-1.048.416
Salg af materielle anlægsaktiver	195.621	5.744
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.090.475	-1.042.672
Afdrag langfristet gæld	-3.827.647	-1.802.121
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.827.647	-1.802.121
Ændring i likvider	102.595	-4.741.736
Likvide midler, primo	-4.949.715	-207.979
Likvide midler, ultimo	-4.847.120	-4.949.715

NOTER

1 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
	Koncern	Koncern
2 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget	29	30
Lønninger.....	10.500.293	10.021.038
Pensioner	1.249.156	1.259.713
Andre omkostninger til social sikring	192.120	259.678
	11.941.569	11.540.429
Personaleomkostninger i alt	11.941.569	11.540.429
Ledelsesvederlag	1.281.928	1.281.676
	1.281.928	1.281.676

NOTER

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
3 Materielle anlægsaktiver		
Koncern		
Kostpris, primo	38.315.930	6.120.256
Tilgang i årets løb	664.401	1.621.695
Afgang i årets løb	0	-312.414
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. september 2017	38.980.331	7.429.537
	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo	-7.237.695	-5.197.004
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	136.977
Årets af-/nedskrivninger	-701.076	-959.761
	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 30. september 2017	-7.938.771	-6.019.788
	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>31.041.560</u>	<u>1.409.749</u>

NOTER

	2017 kr. Moder	2016 kr. Moder
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	18.881.200	18.881.200
Kostpris 30. september 2017	18.881.200	18.881.200
Op- og nedskrivninger primo	4.177.427	2.873.130
Årets resultatandele	3.536.095	3.518.335
Udloddet udbytte	-3.518.335	-2.214.038
Op- og nedskrivninger 30. september 2017	4.195.187	4.177.427
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	23.076.387	23.058.627

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
5 Andre finansielle anlægsaktiver	
Koncern	
Kostpris, primo	287.639
Kostpris 30. september 2017	287.639
Værdireguleringer, primo	626.081
Årets værdireguleringer	153.005
Værdireguleringer 30. september 2017	779.086
Andre finansielle anlægsaktiver i alt	1.066.725

NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
6 Langfristede gældsforpligtelser				
Koncern				
Prioritetsgæld	12.234.684	8.405.537	105.000	7.800.000
Deposita	40.500	42.000	0	0
Selskabsskat	821.773	692.018	0	0
	<u>13.096.957</u>	<u>9.139.555</u>	<u>105.000</u>	<u>7.800.000</u>

7 Eventualposter mv.

Koncern:

Koncernen har indgået flere aftaler om leje af lokaler, inventar mv. Restforpligtelse for uopsigelig del af lejeaftalerne udgør 220 kr. pr. 30. september 2017.

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

	2017 kr. Koncern	2016 kr. Koncern	2017 kr. Moder	2016 kr. Moder
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. 21.420 pr. 30. september 2017.				
Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er depot nr. 73200000079504 pantsat. Den regnskabsmæssige værdi af det pantsatte depot udgør t.kr. 161 pr. 30. september 2017.				
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. 1.298 pr. 30. september 2017.				
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. 2.000 pr. 30. september 2017.				
Moderselskabet:				
Til sikkerhed for bankgæld i det 100% -ejede datterselskab, Grenaa Bil- Center A/S er kapitalandelene i selskabet pantsat til pengeinstitut.				
9 Nærtstående parter				
Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse over koncernen.				
10 Forslag til resultatdisponering				
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	0	0	3.536.095	3.518.335
Overført resultat	3.547.637	3.411.906	11.542	-106.429
	3.547.637	3.411.906	3.547.637	3.411.906
Forslag til resultatdisponering i alt	3.547.637	3.411.906	3.547.637	3.411.906
	3.547.637	3.411.906	3.547.637	3.411.906