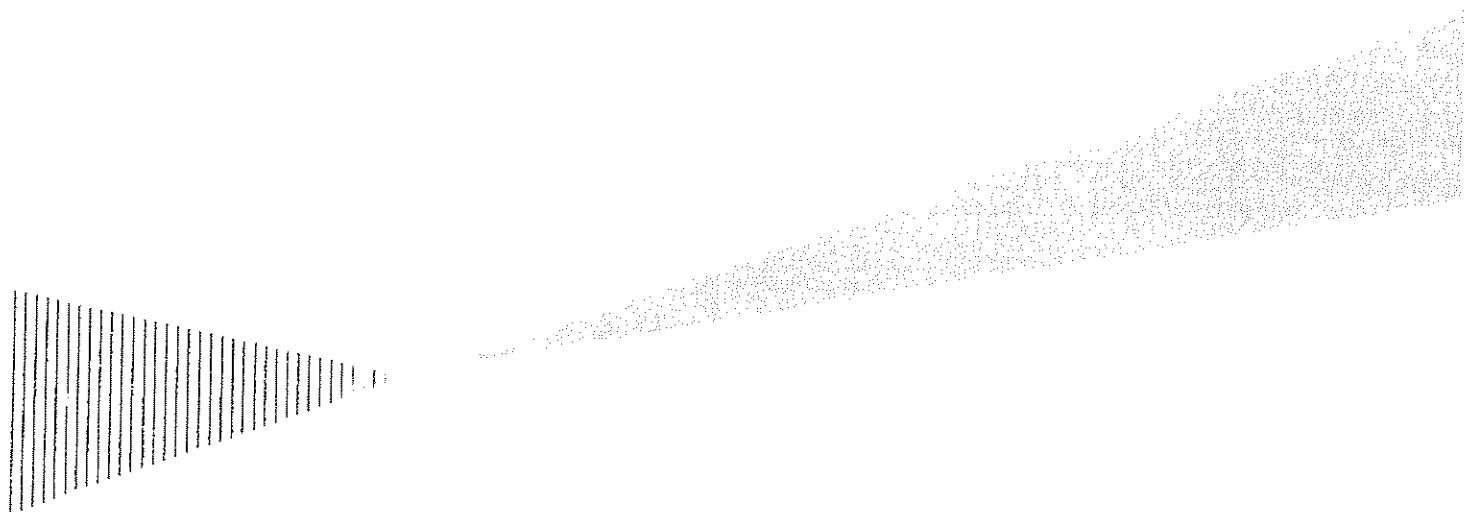


Mobil-Invest DK ApS

Nydamsvej 29, 6040 Egtved

CVR-nr. 35 82 17 40



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 11/10-2016

Som dirigent:



Building a better
working world

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Koncernoversigt	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Mobil-Invest DK ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

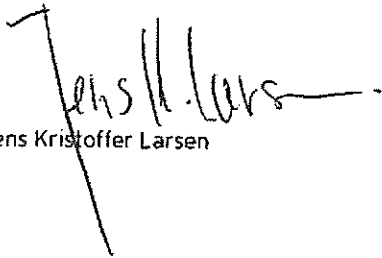
Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 -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

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 11. oktober 2016

Direktion:



Jens Kristoffer Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Mobil-Invest DK ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mobil-Invest DK ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

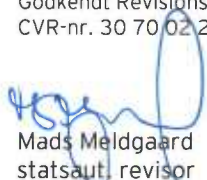
Konklusion

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

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.

Aarhus, den 11. oktober 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Mads Meldgaard
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn
Adresse, postnr., by

Mobil-Invest DK ApS
Nydamsvej 29, 6040 Egtved

CVR-nr.
Stiftet
Hjemstedskommune
Regnskabsår

35 82 17 40
31. marts 2014
Vejle
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Direktion

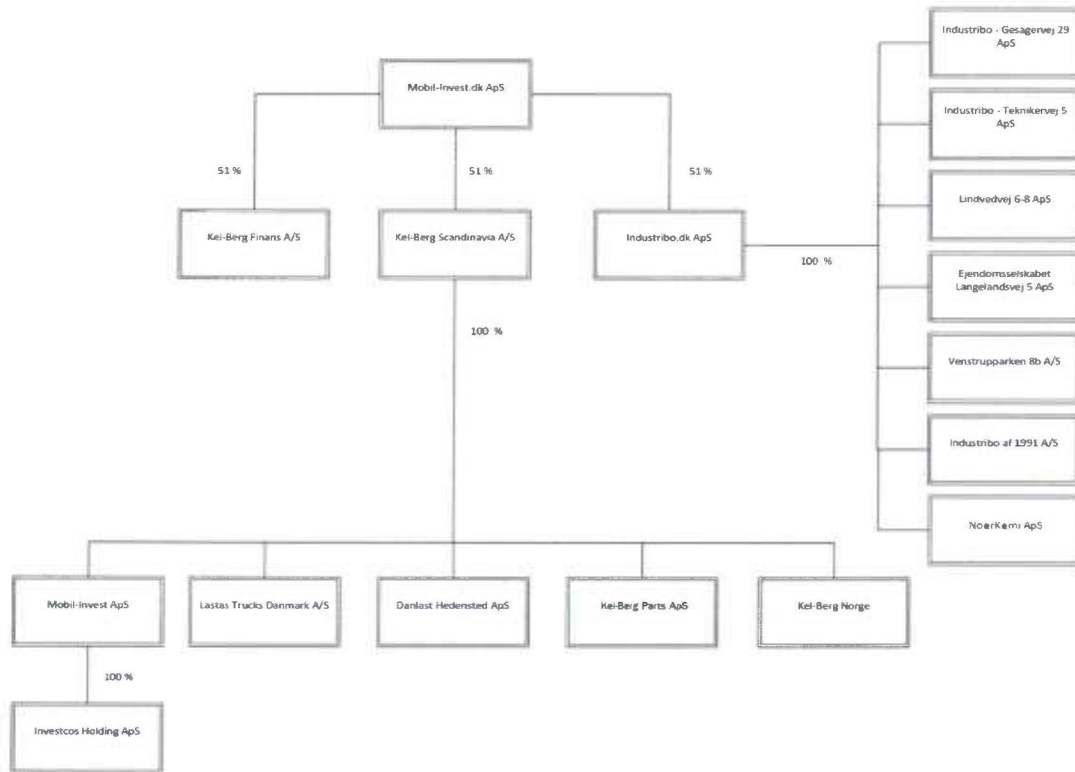
Jens Kristoffer Larsen

Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2015/16 12 mdr.	2014/15 15 mdr.
Hovedtal		
Nettoomsætning	491.998	479.917
Bruttoresultat	89.335	81.255
Resultat af primær drift	41.030	33.631
Resultat af finansielle poster	-10.078	-10.673
Årets resultat	28.810	21.477
Balancesum	453.021	409.738
Egenkapital	41.859	25.891
Pengestrømme		
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	11.363	20.596
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-23.666	-5.420
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-27.808	-4.576
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	10.063	-2.896
Pengestrøm i alt	-2.240	12.280
Nøgletal		
Overskudsgrad	8,3 %	7,0 %
Afkast af den investerede kapital	12,5 %	10,4 %
Bruttomargin	18,2 %	16,9 %
Soliditetsgrad	9,2 %	6,3 %
Egenkapitalforrentning	47,3 %	54,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	100	102

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

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedvirksomhed er salg af lastbiler, trailere og reservedele, værkstedsdrift samt produktion af Kel-Berg-produkter. Ligeledes er aktiviteten udvikling af produkter til transportbranchen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Som led i anvendelsen af selskabets regnskabspraksis er der taget en række vurderinger og skøn.

Et af de væsentligste skøn er aktivering af skønnet udnyttelse af skattemæssigt underskud i koncernen. Aktivposten beløber sig til 16.324 t.kr. Da aktivering af skattemæssige underskud er forbundet med usikkerhed, har ledelsen valgt alene at aktivere skatteværdien af de forventede driftsoverskud for de fire væsentligste driftsselskaber for de kommende tre regnskabsår.

Der er ligeledes udøvet skøn ved nedskrivning af varebeholdninger til nettorealiseringsværdi. Nedskrivningen er foretaget under hensyntagen til ledelsens nuværende vurdering af markedet. Ændres markedet, vil det kunne få indflydelse på vurderingen.

Ydermere er der foretaget hensættelse til tab på debitorer. Ledelsen vurderer, at de foretagne skøn er forsvarlige.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning i 2015/16 udgør 491.998 t.kr. mod 479.917 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2015/16 udviser et overskud på 16.021 t.kr. mod 14.053 t.kr. sidste år, og koncernen og modervirksomhedens balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på 41.859 t.kr.

Ledelsen har lagt budgetter for det kommende regnskabsår. Det viser en fortsat overskudsgivende drift og positiv likviditet. Driften følger budgetterne. Ledelsen er af den opfattelse, at kreditrammerne er tilstrækkelige til at finansiere selskabets fortsatte drift.

Videnressourcer

Der er i 2015/16 i henhold til koncernens strategi blevet investeret væsentligt i rekruttering og uddannelse af medarbejdere for at øge kompetencen hos medarbejderne. Denne investering i rekruttering og uddannelse af medarbejderne er en del af koncernens strategi og vil underbygge koncernens fremtidige vækst.

Særlige risici

Koncernen er ikke eksponeret over for usædvanlige risici.

Koncernens kreditrisici knytter sig til primære finansielle aktiver. Kreditrisici knyttet til finansielle aktiver svarer til de i balancen indregnede værdier. Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner.

Påvirkning af det eksterne miljø

Ledelsen vurderer, at virksomheden ikke påvirker det eksterne miljø i et omfang, der påkræver at etablere foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader herpå.

Filialer i udlandet

Koncernen har en filial i Tyskland og Sverige.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Koncernen ønsker at leve op til lovgivning og regler i de lande og lokalsamfund, hvor der opereres. Der er dog ikke vedtaget politikker for frivillig integrering af samfundsansvar som en del af selskabets strategi og aktiviteter. Derfor afgives ikke en særskilt redegørelse om samfundsansvar.

Ledelsesberetning

Beretning

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Koncernen tilstræber som hidtil at rekruttere de bedst egnede bestyrelsesmedlemmer, ledere og øvrige medarbejdere uanset køn, race eller religion. Koncernens og selskabets rekrutterings- og personalepolitik understøtter denne praksis.

Koncernen har fastlagt en langsigtet strategi og målsætning. Bestyrelsens medlemmer rekrutteres med dette for øje og har derfor ofte en langvarig tilknytning til koncernen. Denne stabilitet og kontinuitet i bestyrelsens sammensætning søges fastholdt fremover. Selskabet har et mål om at minimum 30 % af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer i selskabet og dets datterselskaber skal være kvinder i 2018. Status ved udgangen af regnskabsåret 2015/16 er, at ingen af bestyrelsesmedlemmerne er kvinder.

Bestyrelse og direktion forpligter sig til løbende at arbejde for og opfordre til, at personer af det underrepræsenterede køn opstiller til valg til bestyrelsen på de ordinære generalforsamlinger.

For at opfylde ovenstående målsætning om flere kvindelige ledere, har selskabet udarbejdet en ligestillingspolitik gældende for samtlige ledelsesniveauer i selskabet og datterselskaber, hvilket er et tillæg til personalepolitikken. I forbindelse med ansættelse og rekruttering til ledelsesposter er målet, at der skal være både mandlige og kvindelige kandidater til trods for, at der opereres i en verden præget af mænd.

Princippet gælder for såvel interne jobopslag som eksterne.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Koncernens ledelse forventer for året 2016/17 et resultat, der er på niveau med 2015/16.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16 12 mdr.	2014/15 15 mdr.	2015/16 12 mdr.	2014/15 15 mdr.
2	Nettoomsætning	491.998	479.917	0	0
	Vareforbrug	-389.081	-370.976	0	0
	Andre driftsindtægter	1.607	240	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-15.189	-27.926	-70	-52
	Bruttoresultat	89.335	81.255	-70	-52
3	Personaleomkostninger	-40.695	-40.051	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-7.452	-7.548	0	0
	Andre driftsomkostninger	-158	-25	0	0
	Resultat af primær drift	41.030	33.631	-70	-52
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	13.416	14.236
4	Finansielle indtægter	2.429	1.255	0	0
5	Finansielle omkostninger	-12.507	-11.928	-210	-182
	Resultat før skat	30.952	22.958	13.136	14.002
6	Skat af årets resultat	-2.142	-1.481	2.885	51
	Årets resultat	28.810	21.477	16.021	14.053
	Minoritetsinteressers resultatandel	-12.789	-7.424	0	0
	Årets resultat efter minoritetsinteressernes andel	16.021	14.053	16.021	14.053
Forslag til resultatdisponering					
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi			13.416	15.038
	Overført resultat			2.605	-985
				16.021	14.053

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	101	114	0	0
	Goodwill	4.408	5.032	0	0
		<u>4.509</u>	<u>5.146</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	246.323	233.243	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.434	9.175	0	0
	Indretning af lejede lokaler	2.122	1.679	0	0
		<u>260.879</u>	<u>244.097</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	44.589	31.226
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	0
	Andre tilgodehavender	17.453	14.668	0	0
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	63	66	0	0
		<u>17.516</u>	<u>14.734</u>	<u>44.589</u>	<u>31.226</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>282.904</u>	<u>263.977</u>	<u>44.589</u>	<u>31.226</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Varer under fremstilling	4.832	1.952	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	101.734	77.767	0	0
		<u>106.566</u>	<u>79.719</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.749	32.480	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.298	0
12	Udskudte skatteaktiver	17.444	17.122	16.324	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	0	51
	Andre tilgodehavender	9.132	7.566	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	1.009	1.249	0	0
		<u>50.334</u>	<u>58.417</u>	<u>18.622</u>	<u>51</u>
	Værdipapirer og kapitalandele				
	Andre værdipapirer og kapitalandele	37	40	0	0
		<u>37</u>	<u>40</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>13.180</u>	<u>7.585</u>	<u>3</u>	<u>8</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>170.117</u>	<u>145.761</u>	<u>18.625</u>	<u>59</u>
	AKTIVER I ALT	<u>453.021</u>	<u>409.738</u>	<u>63.214</u>	<u>31.285</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		PASSIVER			
		Egenkapital			
11	Selskabskapital	50	50	50	50
	Reserve for opskrivninger	3.525	3.489	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	39.387	26.024
	Overført resultat	38.284	22.352	2.422	-183
	Egenkapital i alt	41.859	25.891	41.859	25.891
	Minoritetsinteresser	42.839	30.013		
	Hensatte forpligtelser				
	Andre hensatte forpligtelser	70	70	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	70	70	0	0
	Gældsforpligtelser				
13	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	119.666	122.187	0	0
	Gæld til banker	53.816	60.766	0	0
	Leasingforpligtelser	14.266	11.825	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	13.543	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	50.749	50.749	0	0
	Deposita	519	514	0	0
	Anden gæld	15.316	25.598	5.176	5.176
		254.332	271.639	18.719	5.176
	Kortfristede gældsforpligtelser				
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17.122	13.779	390	182
	Gæld til banker	29.519	21.600	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	52	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.008	27.229	24	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.037	0
	Skyldig selskabsskat	5.865	5.227	1.148	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	13	0	0
	Deposita	735	445	0	0
	Anden gæld	35.545	13.747	37	36
	Periodeafgrænsningsposter	75	85	0	0
		113.921	82.125	2.636	218
	Gældsforpligtelser i alt	368.253	353.764	21.355	5.394
	PASSIVER I ALT	453.021	409.738	63.214	31.285

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 14 Sikkerhedsstillelser
 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 16 Nærtstående parter
 17 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Egenkapitaloppgørelse

t.kr.	Koncern			
	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	50	3.489	22.352	25.891
Årets resultat	0	0	16.021	16.021
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	-89	-89
Årets opskrivning	0	36	0	36
Egenkapital 30. juni 2016	50	3.525	38.284	41.859

t.kr.	Modervirksomhed			
	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	50	26.024	-183	25.891
Årets resultat	0	13.416	2.605	16.021
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-53	0	-53
Egenkapital 30. juni 2016	50	39.387	2.422	41.859

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Pengestrømsopgørelse

		Koncern	
Note	t.kr.	2015/16 12 mdr.	2014/15 15 mdr.
	Årets resultat	28.810	21.477
18	Reguleringer	19.830	7.960
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	48.640	29.437
19	Ændring i driftskapital	-25.373	-8.642
	Pengestrømme fra primær drift	23.267	20.795
	Renteindbetalinger m.v.	3.007	0
	Renteudbetalinger m.v.	-13.085	0
	Betalt selskabsskat	-1.826	-199
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.363	20.596
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-1.314
	Køb af materielle anlægsaktiver	-27.808	-4.576
	Salg af materielle anlægsaktiver	4.142	470
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-23.666	-5.420
	Provenue ved optagelse af lån	3.540	6.179
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-9.169	-9.075
	Finansiering køb af grunde	15.692	0
	Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	10.063	-2.896
	Årets pengestrøm	-2.240	12.280
	Likvider 1. juli	-13.975	-26.255
	Valutakursregulering	-87	0
20	Likvider 30. juni	-16.302	-13.975

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mobil-Invest DK ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Koncernen har med virkning fra 1. juli 2015 førtidsimplementeret § 1, nr. 65 i lov nr. 738 af 1. juni 2015, hvilket medfører følgende ændring til indregning og måling for:

1. Årlig revurdering af restværdien på materielle aktiver.

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdien på materielle aktiver.

Der er for primotallene ændret i klassifikationen mellem regnskabsposterne.

Bortset fra førtidsimplementering af § 1, nr. 65 i lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabets ledelse har foretaget ændring i det regnskabsmæssige skøn vedrørende scrapværdi på bygninger. Ledelsen har ændret scrapværdien i enkelte datterselskaber, da det er ledelsens vurdering, at denne værdi er mere retvisende for selskabets bygninger. Ændringen har væsentligt påvirket regnskabet for indeværende år, hvor årets resultat før skat er påvirket positivt med 898 t.kr. Egenkapitalen er påvirket positivt med 1.321 t.kr.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Konsolidering

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

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

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Anskaffelsessummen opgøres til nutidsværdien af det aftalte vederlag med tillæg af direkte henførbare omkostninger. Betingede betalinger indregnes med det beløb, der forventes betalt. Identificerbare aktiver og forpligtelser i de overtagne virksomheder indregnes til dagsværdien på anskaffelsestidspunktet. I opgørelsen indregnes omstruktureringshensættelser relateret til den overtagne virksomhed, såfremt omstruktureringen er besluttet på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skaffeeffekten af de foretagne omvurderinger af aktiver og forpligtelser. En resterende forskel mellem kostprisen og koncernens andel af dagsværdien af de identificerbare aktiver og forpligtelser indregnes som goodwill eller negativ goodwill.

Virksomheder, hvor koncernen har betydelig indflydelse, anses som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge, når koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har eller faktisk udøver betydelig indflydelse. Associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet til indre værdi.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital indregnes som særskilte poster i resultatopgørelsen og balancen.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, 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 omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Leasingaftaler

Leasingaftaler vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid.

Leasingaftaler, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Ved indgåelse af aftaler om finansiel leasing af aktiver indregnes et salg og et tilgodehavende svarende til nutidsværdien af leasingkontraktens pengestrømme med tillæg af en anslået ugaranteret restværdi af aktivet ved udløb af leasingaftalen. Ved beregning af nutidsværdien anvendes den implicitte rente i leasingkontrakten. Modtagne leasingydelse indregnes dels som afdrag på leasingtilgodehavendet og dels som finansielle indtægter.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle rettigheder	3 år
Goodwill	10 år

Afskrivningsperioden for goodwill overstiger 5 år, da investeringen anses for strategisk, og de tilkøbte virksomheder har en stærk markedsposition og en langsigtet indtjeningsprofil.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Grunde afskrives ikke.

Restværdien for materielle- og imaterielle anlægsaktiver forventes at udgøre mellem 0-50 %.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

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

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

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Desuden indregnes i kostprisen på egenopførte anlægsaktiver renteomkostninger i fremstillingsperioden på lån til finansiering af fremstillingen.

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

Grunde og bygninger opskrives til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsel heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen. Dagsværdien fastsættes på grundlag af en ekstern vurdering, som er baseret på en tilbagediskontering af de forventede fremtidige pengestrømme.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 ubalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

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

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Reserve for opskrivninger

Reserven omfatter opskrivninger af materielle anlægsaktiver/kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris efter fradrag af udskudt skat.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Selskabsskat

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på forretningssegmenter og geografiske markeder. Segmentoplysningerne følger selskabets regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring. Aktiver i segmentet omfatter de aktiver, som anvendes direkte i segmentets omsætningskabende aktivitet. Segmentforpligtelser omfatter forpligtelser, der er afledt af segmentets drift, herunder leverandører af varer og tjenesteydelser og anden gæld.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlige egenkapital ekskl. minoriteter}}$

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 12 mdr.	2014/15 15 mdr.	2015/16 12 mdr.	2014/15 15 mdr.
2 Nettoomsætning				
Nettoomsætning fordelt på geografiske segmenter:				
Salg enheder, indland	360.298	376.950	0	0
Salg enheder, udland	59.756	62.556	0	0
Salg reservedele, indland	8.091	4.875	0	0
Salg reservedele, udland	306	944	0	0
Salg i øvrigt, indland	47.285	34.004	0	0
Salg i øvrigt, udland	16.262	588	0	0
	<u>491.998</u>	<u>479.917</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	36.869	36.009	0	0
Pensioner	2.130	2.126	0	0
Andre omkostninger til social sikring	371	498	0	0
Andre personaleomkostninger	1.325	1.418	0	0
	<u>40.695</u>	<u>40.051</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>100</u>	<u>102</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3, nr. 2.

Moderselskab

Moderselskabet har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. Vederlaget i sammenligningsåret udgør 0 kr.

Moderselskabet har ingen ansatte.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 12 mdr.	2014/15 15 mdr.	2015/16 12 mdr.	2014/15 15 mdr.
4 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	2.429	1.255	0	0
	<u>2.429</u>	<u>1.255</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 12 mdr.	2014/15 15 mdr.	2015/16 12 mdr.	2014/15 15 mdr.
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	1	0
Andre finansielle omkostninger	12.507	11.928	209	182
	<u>12.507</u>	<u>11.928</u>	<u>210</u>	<u>182</u>
6 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	4.642	3.291	-61	-51
Årets regulering af udskudt skat	-2.447	-3.007	-2.824	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-53	1.199	0	0
Ændring af skatteprocent	0	-2	0	0
	<u>2.142</u>	<u>1.481</u>	<u>-2.885</u>	<u>-51</u>

7 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. juli 2015	125	6.239	6.364
Kostpris 30. juni 2016	125	6.239	6.364
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	11	1.207	1.218
Årets afskrivninger	13	624	637
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	24	1.831	1.855
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>101</u>	<u>4.408</u>	<u>4.509</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juli 2015	356.376	14.644	2.986	374.006
Tilgang i årets løb	17.652	9.004	1.152	27.808
Afgang i årets løb	-2.381	-2.972	0	-5.353
Kostpris 30. juni 2016	371.647	20.676	4.138	396.461
Værdireguleringer 1. juli 2015	13.126	0	0	13.126
Årets opskrivning	90	0	0	90
Værdireguleringer 30. juni 2016	13.216	0	0	13.216
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	136.259	5.469	1.307	143.035
Årets nedskrivninger	0	133	0	133
Årets afskrivninger	2.286	3.688	709	6.683
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-5	-1.048	0	-1.053
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	138.540	8.242	2.016	148.798
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	246.323	12.434	2.122	260.879
Forskel mellem regnskabsmæssig værdi pr. 30/6 2016 og regnskabsmæssig værdi hvis opskrivning ikke havde været foretaget	13.216	0	0	
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	7.650	0	7.650
Heraf indregnede renter	1.889	0	0	

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	<u>Modervirksomhed</u> <u>Kapitalandele i</u> <u>tilknyttede</u> <u>virksomheder</u>
Kostpris 1. juli 2015	5.202
Kostpris 30. juni 2016	5.202
Værdireguleringer 1. juli 2015	26.024
Andel af årets resultat	13.416
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	-53
Værdireguleringer 30. juni 2016	39.387
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	44.589

	<u>Retsform</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Dattervirksomheder			
Kel-Berg Finans	A/S	Vejle	51,00 %
Kel-Berg Scandinavia	A/S	Tønder	51,00 %
Industribo.dk	ApS	Vejle	51,00 %
Industribo - Gesagervej 29	ApS	Egtved	51,00 %
Industribo - Teknikervej 5	ApS	Egtved	51,00 %
Lindvedvej 6-8	ApS	Egtved	51,00 %
Ejendomsselskabet Langelandsvej 5	ApS	Egtved	51,00 %
Venstrupparken 8B	A/S	Hedensted	51,00 %
Industribo af 1991	A/S	Hedensted	51,00 %
Mobil-Invest ApS	ApS	Egtved	51,00 %
Investcos Holding	ApS	Egtved	51,00 %
Lastas Trucks Danmark	A/S	Hedensted	51,00 %
Danlast Hedensted	ApS	Hedensted	51,00 %
Kel-Berg Parts	ApS	Toftlund	51,00 %
Noerkemi	ApS	Toftlund	51,00 %
Kel-Berg Norge	AS	Norge	51,00 %

10 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af forsikring og øvrige omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

Moderselskab

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af forsikring og øvrige omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

11 Selskabskapital

I regnskabsåret 2014/15 har selskabet lavet en kapitalforhøjelse på 100 kr. Anpartskapitalen har uændret været 50.100 kr. siden.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

12 Udskudt skat

Koncern

Udskudte skatteaktiver vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver samt uudnyttede skattemæssige underskud til fremførelse.

Udover det indregnede skatteaktiv har koncernen et udskudt skatteaktiv i størrelsesordenen 27.445 t.kr., som ikke er indregnet i koncernregnskabet.

13 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern				
t.kr.	Gæld i alt 30/6 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	122.154	2.488	119.666	31.557
Gæld til banker	60.467	6.651	53.816	40.142
Leasingforpligtelser	17.756	3.490	14.266	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	54.839	4.090	50.749	0
Deposita	534	15	519	519
Anden gæld	15.705	389	15.316	0
	<u>271.455</u>	<u>17.123</u>	<u>254.332</u>	<u>72.218</u>
Modervirksomhed				
t.kr.	Gæld i alt 30/6 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til tilknyttede virksomheder	13.544	1	13.543	0
Anden gæld	5.565	389	5.176	0
	<u>19.109</u>	<u>390</u>	<u>18.719</u>	<u>0</u>

14 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld til kreditinstitutter, 182.621 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 230.183 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet virksomhedspant for i alt 153.500 t.kr.

Koncernens bankforbindelse har stillet garantier for 1.000 tEUR samt garantier for 22.353 t.kr. til sikkerhed for opfyldelse af koncernens forpligtelser.

Modervirksomhed

Modersekskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. juni 2016.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Andre eventualforpligtelser	954	1.361	0	0
	954	1.361	0	0

Koncern

Andre eventualforpligtelser omfatter koncernens tilbagekøbsgarantier overfor leasingselskaber. Tilbagekøbsgarantier kan maksimalt beløbe sig til 954 t.kr. for koncernen.

Koncernen er part i en erstatningssag, hvor erstatningssummen, såfremt man ikke får medhold i sagen, kan beløbe sig op til 900 t.kr. Det er ledelsens forventning, at man får medhold i sagen.

SKAT har forhøjet datterselskabet Investcos Holding ApS' indkomst vedrørende tidligere år med et væsentligt beløb. Koncernen har anket skatteansættelsen. Koncernen er af den opfattelse, at skattesagen vindes, da forhøjelsen efter koncernens opfattelse hviler på et forkert grundlag. Såfremt skattesagen mod forventning tapes, vil det medføre en yderligere skatteomkostning på ca. 39 mio. kr. Kravet kan alene rettes mod Investcos Holding ApS. Koncernen, såvel som øvrige koncerndatterselskaber, hæfter ikke for beløbet.

Koncernen har en verserende skattesag, som koncernen dog forventer at vinde. Skulle udfaldet mod forventning blive anderledes, vil tabet have en afsmittende effekt på koncernen på omkring 6.000 t.kr., svarende til skatten af det underskud, som er anvendt i sambeskatningen.

Andre økonomiske forpligtelser

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter for indkomstårene 2013 og kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere i sambeskatningskredsen.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Noter
16 Nærtstående parter
Koncern

Mobil-Invest DK ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Transaktioner med tilknyttede virksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Moderselskab
Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Jens Larsen	Egtved	Kapitalbesiddelse

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 3, Personaleomkostninger.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
17 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor				
Samlet honorar til EY	577	524	37	37
Honorar vedrørende lovpligtig revision	283	286	22	22
Andre ydelser	294	238	15	15
	577	524	37	37

t.kr.	Koncern	
	2015/16 12 mdr.	2014/15 15 mdr.
18 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	7.452	6.530
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	158	-100
Hensatte forpligtelser	0	70
Finansielle indtægter	-3.007	0
Finansielle omkostninger	13.085	0
Skat af årets resultat	2.142	1.460
	19.830	7.960

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

t.kr.	Koncern	
	2015/16 12 mdr.	2014/15 15 mdr.
19 Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	-26.847	4.153
Ændring i tilgodehavender	5.620	13.843
Ændring i leverandørgæld m.v.	-4.146	-26.638
	<u>-25.373</u>	<u>-8.642</u>
20 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	13.180	7.585
Kortfristet gæld til banker	-29.519	-21.600
Værdipapirer medtaget som likvider	37	40
	<u>-16.302</u>	<u>-13.975</u>