

BMC Auto A/S

Vibevej 36, 7330 Brande

CVR-nr. 38 57 23 18

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. august 2016.

Jan Lorenzen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for BMC Auto A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brande, den 17. august 2016

Direktion

Jan Lorenzen
direktør

Peter Svejborg Hansen
afd. direktør

Bestyrelse

Jan Lorenzen

Peter Svejborg Hansen

Pia Lorenzen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i BMC Auto A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for BMC Auto A/S for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Holstebro, den 17. august 2016

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	BMC Auto A/S Vibevej 36 7330 Brande Telefon: 97180811 Telefax: 97182611 CVR-nr.: 38 57 23 18 Stiftet: 3. november 1957 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. april - 31. marts 58. regnskabsår
Bestyrelse	Jan Lorenzen Peter Svejborg Hansen Pia Lorenzen
Direktion	Jan Lorenzen, direktør Peter Svejborg Hansen, afd. direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	Jan Lorenzen Holding ApS, Brande

Hovedtal og nøgletal

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	54.170	58.087	57.932	74.627	106.671
Bruttoresultat	6.899	6.250	6.695	7.836	10.706
Resultat før finansielle poster	2.318	3.311	2.116	2.910	5.304
Finansielle poster, netto	728	608	400	-251	-878
Årets resultat	2.330	3.085	1.974	1.983	3.313
Balance:					
Balancesum	57.622	50.979	53.357	50.255	51.552
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.049	1.000	0	0	763
Egenkapital	25.196	26.358	18.657	17.486	16.503
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	6.400	-2.704	3.010	9.187	1.595
Investeringsaktivitet	-8.966	8.412	-1.738	-11.331	-4.269
Finansieringsaktivitet	4.269	-5.825	1.033	-1.689	-1.647
Pengestrømme i alt	1.702	-117	2.306	-3.833	-4.321
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	26	27	31	33	36
Nøgletal i %: *)					
Bruttomargin	12,7	10,8	11,6	10,5	10,0
Overskudsgrad (EBIT-margin)	4,3	5,7	3,7	3,9	5,0
Soliditetsgrad	43,7	51,7	35,0	34,8	32,0
Egenkapitalforrentning	9,0	13,7	10,9	11,7	21,6

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet er autoriseret Opelforhandler, og hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg og reparation af biler.

Forretningsejendommen i Brande er solgt pr. 1. januar 2015. Aktiviteten har herefter alene bestået i salg fra afdelingen i Horsens. Sammenligningstallene for 2014/15 indeholder således 9 måneders aktivitet fra afdelingen i Brande.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 54.170 t.kr. mod 58.087 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 3.917 t.kr., som væsentligst skyldes, at afdelingen i Brande blev solgt pr. 1. januar 2015. Bruttoresultatet er steget med 650 t.kr. til 6.899 t.kr.

Årets resultat udgør et overskud på 2.330 t.kr. mod 3.085 t.kr. sidste år. Faldet på 755 t.kr. vedrører væsentligst en engangsførtjeneste sidste år på 1.253 t.kr. før skat ved salg af forretningsejendommen i Brande.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 57.622 t.kr. mod 50.979 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 6.643 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst investering i tilbygning til forretningsejendom under materielle anlægsaktiver.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 25.196 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 43,7 % af de samlede aktiver på 57.622 t.kr., hvilket er et fald på 8,0 procentpoint i forhold til sidste år.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et stort set uændret aktivitetsniveau.

På baggrund af ovennævnte forventes et stort set uændret overskud i det kommende år samt en stigende egenkapital, ligesom selskabet forventes fortsat at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BMC Auto A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

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

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger

Vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger omfatter vareforbrug og omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Fælles- og administrationsomkostninger

I fælles- og administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontorumkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Forretningsejendommen er opskrevet til dagsværdi. Der afskrives ikke på grund.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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:

Forretningsejendom	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 vareforbrug, arbejdsløn og afdelingsomkostninger, fælles- og administrationsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed

Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed måles til nominel værdi.

Aktier

Aktier, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter ikke-børsnoterede aktier, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for nye vogne måles til anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for brugte vogne måles til anskaffelsespriser eller vurderingspriser, hvor disse er lavere.

Reservedele måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser eller genanskaffelsespriser, hvor disse er lavere.

Leasingkontrakter vedrørende demovogne, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede demovogne behandles herefter som selskabets øvrige varebeholdninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til en forsigtig beregnet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter BMC Auto A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede tab vedrørende servicekontrakter.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut 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.

Anvendt regnskabspraksis

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitut.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Nettoomsætning	54.169.596	58.086.914
Vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger	-47.270.838	-51.837.256
Bruttoresultat	6.898.758	6.249.658
Fælles- og administrationsomkostninger	-4.580.382	-4.191.781
Andre driftsindtægter	0	1.252.921
Resultat før finansielle poster	2.318.376	3.310.798
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.297.792	1.283.798
Øvrige finansielle indtægter	6.561	25.709
1 Finansielle omkostninger	-576.559	-701.591
Resultat før skat	3.046.170	3.918.714
Skat af årets resultat	-716.501	-833.779
Årets resultat	2.329.669	3.084.935
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	3.000.000
Overføres til overført resultat	1.329.669	84.935
Disponeret i alt	2.329.669	3.084.935

Balance 31. marts

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Forretningsejendom	23.135.192	19.136.799
2	Maskiner og inventar	232.603	136.978
2	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	381.507	1.000.000
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>23.749.302</u>	<u>20.273.777</u>
3	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	21.112.478	16.175.181
	Aktier	37.068	37.068
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>21.149.546</u>	<u>16.212.249</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>44.898.848</u>	<u>36.486.026</u>
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	7.161.035	7.285.063
	Forudbetalinger for varer	0	784.719
	Varebeholdninger i alt	<u>7.161.035</u>	<u>8.069.782</u>
	Tilgodehavender fra salg	631.548	919.189
	Igangværende arbejder for fremmed regning	37.318	226.021
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	4.260.681	4.029.013
	Andre tilgodehavender	158.925	159.385
	Periodeafgrænsningsposter	334.568	258.474
	Tilgodehavender i alt	<u>5.423.040</u>	<u>5.592.082</u>
	Likvide beholdninger	<u>139.448</u>	<u>830.950</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>12.723.523</u>	<u>14.492.814</u>
	Aktiver i alt	<u>57.622.371</u>	<u>50.978.840</u>

Balance 31. marts

Passiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
5	Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
6	Reserve for opskrivninger	8.989.500	8.989.500
7	Overført resultat	14.206.876	13.368.427
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	3.000.000
	Egenkapital i alt	<u>25.196.376</u>	<u>26.357.927</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	3.386.274	3.293.239
	Hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>100.000</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.386.274</u>	<u>3.393.239</u>
Gældsforpligtelser			
9	Gæld til realkreditinstitut	13.994.770	6.114.159
9	Leasingforpligtelser	<u>0</u>	<u>0</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>13.994.770</u>	<u>6.114.159</u>
9	Kortfristet del af langfristet gæld	791.000	760.741
	Gæld til pengeinstitut	911.149	3.304.916
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	289.117	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.165.227	3.342.288
	Gæld til tilknyttet virksomhed	4.368.402	3.233.374
	Selskabsskat	471.820	1.244.634
	Anden gæld	2.533.500	2.496.656
	Periodeafgrænsningsposter	<u>514.736</u>	<u>730.906</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>15.044.951</u>	<u>15.113.515</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>29.039.721</u>	<u>21.227.674</u>
	Passiver i alt	<u>57.622.371</u>	<u>50.978.840</u>
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11	Eventualposter		
12	Finansielle risici		

Pengestrømsopgørelse 1. april - 31. marts

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	2.329.669	3.084.935
13 Reguleringer	441.958	-485.666
14 Ændring i driftskapital	4.145.547	-5.254.673
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.917.174	-2.655.404
Renteindbetalinger og lignende	1.304.353	1.309.507
Renteudbetalinger og lignende	-576.559	-701.591
Betalt selskabsskat	-1.245.382	-656.985
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.399.586	-2.704.473
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.048.776	-1.000.000
Salg af materielle anlægsaktiver	20.000	4.797.270
Køb/salg af finansielle anlægsaktiver	-4.937.297	4.614.642
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-8.966.073	8.411.912
Optagelse af langfristet gæld	15.182.118	0
Afdrag på langfristet gæld	-7.271.248	-4.824.911
Betalt udbytte	-3.000.000	-1.000.000
Ændring i finansiell forpligtelse på renteswap	-642.118	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	4.268.752	-5.824.911
Ændring i likvider	1.702.265	-117.472
Likvider 1. april	-2.473.966	-2.356.494
Likvider 31. marts	-771.701	-2.473.966
Likvider		
Likvide beholdninger	139.448	830.950
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-911.149	-3.304.916
Likvider 31. marts	-771.701	-2.473.966

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	
1. Finansielle omkostninger			
Renter, tilknyttet virksomhed	204.345	250.243	
Andre rentekomkostninger	372.214	451.348	
	<u>576.559</u>	<u>701.591</u>	
 2. Materielle anlægsaktiver			
	Forretnings- ejendom	Maskiner og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførel- se og forudbe- talinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. april	11.567.357	6.262.270	1.000.000
Tilgang	3.461.299	205.970	381.507
Afgang	0	-48.800	0
Overførsler	1.000.000	0	-1.000.000
Kostpris 31. marts	<u>16.028.656</u>	<u>6.419.440</u>	<u>381.507</u>
Opskrivninger 1. april	11.525.000	0	0
Opskrivninger 31. marts	<u>11.525.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 1. april	3.955.558	6.125.292	0
Årets afskrivninger	462.906	110.345	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-48.800	0
Afskrivninger 31. marts	<u>4.418.464</u>	<u>6.186.837</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	<u>23.135.192</u>	<u>232.603</u>	<u>381.507</u>
 Den bogførte værdi af opskrivninger fratrukket foretagne afskrivninger udgør	 <u>10.333.396</u>		

Noter

	<u>31/3 2016</u>	<u>31/3 2015</u>
3. Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed		
Tilgodehavende hos BMC Leasing A/S	<u>21.112.478</u>	<u>16.175.181</u>
	<u>21.112.478</u>	<u>16.175.181</u>
 4. Finansielle anlægsaktiver		
		<u>Aktier</u>
Kostpris 1. april		<u>37.068</u>
Kostpris 31. marts		<u>37.068</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts		<u>37.068</u>
	<u>31/3 2016</u>	<u>31/3 2015</u>
5. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. april	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
6. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. april	8.989.500	5.130.090
Tilbageført opskrivninger på afhændede anlægsaktiver, overført til overført resultat	0	-1.756.590
Årets nettoopskrivning	<u>0</u>	<u>5.616.000</u>
	<u>8.989.500</u>	<u>8.989.500</u>

Noter

	<u>31/3 2016</u>	<u>31/3 2015</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. april	13.368.427	11.526.902
Overført fra reserve for opskrivninger vedrørende afhændede anlægsaktiver	0	1.756.590
Urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko	-491.220	0
Årets overførte resultat	<u>1.329.669</u>	<u>84.935</u>
	<u>14.206.876</u>	<u>13.368.427</u>

8. Foreslået udbytte for regnskabsåret

Udbytte 1. april	3.000.000	1.000.000
Udbetalt udbytte	-3.000.000	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>3.000.000</u>

9. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/3 2016</u>	<u>Gæld i alt 31/3 2015</u>
Gæld til realkreditinstitut	791.000	11.118.000	14.785.770	6.712.737
Leasingforpligtelser	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>162.163</u>
	<u>791.000</u>	<u>11.118.000</u>	<u>14.785.770</u>	<u>6.874.900</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 14.144 t.kr., er der givet pant i forretningsejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2016 udgør 23.135 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.420 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevne giver pant i ovenstående forretningsejendom.

Selskabet har deponeret skadesløsbreve på i alt 7.500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Skadesløsbrevne giver pant i ovenstående forretningsejendom.

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Selskabet har udstedt virksomhedspant på i alt 9.000 t.kr., der giver pant i nye vogne. Den regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2016 udgør 3.489 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har påtaget sig selvskyldnerkaution overfor BMC Leasing A/S' bankengagement, der pr. 31. marts 2016 var trukket med 59.900 t.kr.

Kautionsforpligtelser

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager 243 t.kr.

Selskabets ledelse skønner, at leasingvognenes samlede realisationsværdi minimum er på niveau med kautionsforpligtelsen, hvorfor den reelle forpligtelse skønnes at ligge omkring 0 kr.

Garantiforpligtelser

Selskabet har garantiforpligtelser på de solgte biler og værkstedsarbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på solgte biler og værkstedsarbejder.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jan Lorenzen Holding ApS, CVR-nr. 24 23 89 62 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse overfor SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, hvortil der henvises.

12. Finansielle risici

Renterisici

Selskabet har indgået renteswapaftale til begrænsning af renterisici på variabelt forrentet prioritetslån til fast rente på 10,0 mio. kr. med en fast rente på 1,445 % p.a., der udløber den 30. december 2025.

Noter

12. Finansielle risici (fortsat)

Renterisici (fortsat)

I forhold til værdien på balancedagen har kontrakten en negativ værdi på 642 t.kr., der er indregnet i balancen under langfristet gæld. Forskellen på 642 t.kr. før skat og 491 t.kr. efter skat i forhold til sidste år er indregnet direkte i egenkapitalen under overført resultat.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	573.251	589.448
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-20.000	-1.220.977
Finansielle indtægter	-1.304.353	-1.309.507
Finansielle omkostninger	576.559	701.591
Skat af årets resultat	716.501	833.779
Andre hensatte forpligtelser	-100.000	-80.000
	<u>441.958</u>	<u>-485.666</u>
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	908.747	2.751.168
Ændring i tilgodehavender	169.042	-175.291
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	3.067.758	-7.830.550
	<u>4.145.547</u>	<u>-5.254.673</u>