

Kjærgaarden Auto A/S

Lokesvej 4, 3400 Hillerød

CVR-nr. 58 28 23 16

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. september 2016.

Steen Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Kjærgaarden 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 13. september 2016

Direktion

Torben Jeppesen
direktør

Bestyrelse

Svend Kjærgaard Jensen
formand

Inger Marie Kjærgaard Jensen

Steen Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Kjærgaarden Auto A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kjærgaarden Auto A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Holstebro, den 13. september 2016

KRØYER PEDERSEN

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

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kjærgaarden Auto A/S Lokesvej 4 3400 Hillerød Telefon: 47315352 Telefax: 47383844 Hjemmeside: www.kjaergaarden-auto.dk CVR-nr.: 58 28 23 16 Stiftet: 30. juni 1976 Hjemsted: Hillerød Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 40. regnskabsår
Bestyrelse	Svend Kjærgaard Jensen, formand Inger Marie Kjærgaard Jensen Steen Jensen
Direktion	Torben Jeppesen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Danske Bank
Modervirksomhed	Kjærgaarden Holding af 2002 ApS

Hovedtal og nøgletal

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	14.000	15.398	14.947	13.485	16.731
Resultat før finansielle poster	1.107	3.452	2.347	1.653	4.302
Finansielle poster, netto	-1.844	-1.454	-1.136	-1.039	-1.164
Årets resultat	-786	1.543	939	414	2.347
Balance:					
Balancesum	65.238	63.442	56.626	52.828	46.813
Investeringer i materielle anlægsaktiver	872	239	196	61	498
Egenkapital	8.787	9.973	8.430	7.490	8.076
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-769	5.597	3.272	1.336	-1.999
Investeringsaktivitet	-450	-166	-212	-183	-491
Finansieringsaktivitet	-471	-106	-612	-1.484	-457
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	56	52	50	46	45
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	13,5	15,7	14,9	14,2	17,3
Egenkapitalforrentning	-8,4	16,8	11,8	5,3	34,0

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

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i salg og reparation af biler som autoriseret Nissan- og Fordforhandler fra afdelingerne i Hillerød og Frederikssund.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret haft en særdeles tilfredsstillende udvikling i nettoomsætningen, men med en negativ udvikling i bruttofortjenesten, der i 2015/16 andrager 14.000 t.kr. mod 15.398 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 1.398 t.kr. Faldet i bruttofortjenesten skyldes bl.a. nedskrivninger og lavere avancer på biler som følge af nedsættelse af registreringsafgiften medio regnskabsåret. Årets resultat udgør et underskud på -786 t.kr. mod et overskud på 1.543 t.kr. sidste år, svarende til en tilbagegang på 2.329 t.kr.

Udviklingen i årets resultat og den økonomiske udvikling anses for utilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 65.238 t.kr. mod 63.442 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 1.796 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i varebeholdninger, som i regnskabsåret er forøget med 2.626 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 8.787 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 13,5 % af de samlede aktiver på 65.238 t.kr., hvilket er et fald på 2,2 procentpoint i forhold til sidste år.

Særlige risici

Renterisici

Selskabets rentebærende nettogæld er i stort omfang leasingforpligtelser og i perioder kassekredit med variabel rente. Der indgås ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Miljøforhold

I forbindelse med investeringer i årets løb er der som ved tidligere investeringer taget størst muligt hensyn til arbejds- og miljøforholdene.

Videnressourcer

Selskabet ønsker at være på forkant med den teknologiske udvikling indenfor service og reparation af biler. Derfor spiller den enkelte medarbejders personlige viden en afgørende rolle, hvilket betyder, at der løbende er fokus på efter- og videreuddannelse af medarbejderne.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et stort set uændret aktivitetsniveau, og der forventes fortsat en hård konkurrencesituation i bilbranchen.

I det kommende år forventes der et fald i omkostningerne, ligesom der ikke forventes væsentlige investeringer og dermed uændrede afskrivninger samt finansielle poster.

På baggrund af ovennævnte forventes et stigende resultat i det kommende år samt en stigende egenkapi-

Ledelsesberetning

tal, 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 Kjærgaarden Auto A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger.

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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger omfatter vareforbrug og omkostninger, herunder lønninger og gager, reklame, reklamationer/garantiarbejde samt vedligeholdelse af maskiner og inventar, 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, edb, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger, der ikke kan fordeles direkte på de øvrige funktioner.

Finansielle poster

I finansielle indtægter og omkostninger indregnes renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel 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:

Maskiner, inventar og biler	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	5 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under fælles- og administrationsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter ikke børsnoterede værdipapirer, der måles til anskaffelsespris eller en evt. lavere salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Deposita

Deposita måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien 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 anskaffelsespris eller vurderingspriser, hvor disse er lavere.

Reservedele (og øvrige varebeholdninger) 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 leasingydelser. 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 nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kjærgaarden Auto A/S forholdsmæssigt 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.

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.

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

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

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 virksomheder og aktiviteter samt 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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitut samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	14.000.085	15.397.815
Fælles- og administrationsomkostninger	-12.893.123	-11.945.827
Resultat før finansielle poster	1.106.962	3.451.988
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	89.405	98.669
Finansielle indtægter	46.065	95.774
Nedskrivning af finansielle aktiver	-580.968	-189.522
1 Finansielle omkostninger	-1.398.631	-1.459.052
Resultat før skat	-737.167	1.997.857
Skat af årets resultat	-48.508	-454.968
Årets resultat	-785.675	1.542.889
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	3.787.093	400.000
Overføres til overført resultat	0	1.142.889
Disponeret fra overført resultat	-4.572.768	0
Disponeret i alt	-785.675	1.542.889

Balance 30. juni

Aktiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
2	Maskiner, inventar og biler	1.278.394	917.113
2	Indretning af lejede lokaler	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.278.394</u>	<u>917.113</u>
3	Værdipapirer	37.068	37.068
4	Deposita	53.190	474.899
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>90.258</u>	<u>511.967</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.368.652</u>	<u>1.429.080</u>
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	45.357.722	42.731.798
	Varebeholdninger i alt	<u>45.357.722</u>	<u>42.731.798</u>
	Tilgodehavender fra salg	10.406.295	8.914.496
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	2.121.484
	Andre tilgodehavender	5.743.132	4.283.688
	Periodeafgrænsningsposter	1.126.137	1.065.072
	Tilgodehavender i alt	<u>17.275.564</u>	<u>16.384.740</u>
	Værdipapirer	164.182	197.095
	Værdipapirer i alt	<u>164.182</u>	<u>197.095</u>
	Likvide beholdninger	1.071.686	2.699.199
	Omsætningsaktiver i alt	<u>63.869.154</u>	<u>62.012.832</u>
	Aktiver i alt	<u>65.237.806</u>	<u>63.441.912</u>

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
5 Aktiekapital	500.000	500.000
6 Overført resultat	4.500.000	9.072.768
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.787.093	400.000
Egenkapital i alt	<u>8.787.093</u>	<u>9.972.768</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	29.777	148.805
Hensatte forpligtelser i alt	<u>29.777</u>	<u>148.805</u>
Gældsforpligtelser		
8 Kontraktgæld	70.817	141.632
8 Leasingforpligtelser	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>70.817</u>	<u>141.632</u>
8 Kortfristet del af langfristet gæld	14.544.281	13.502.676
Gæld til pengeinstitut	29.498	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	454.466	675.910
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.827.878	20.126.650
Gæld til tilknyttede virksomheder	643.834	3.935.645
Selskabsskat	164.914	213.427
Anden gæld	17.685.248	14.724.399
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>56.350.119</u>	<u>53.178.707</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>56.420.936</u>	<u>53.320.339</u>
Passiver i alt	<u>65.237.806</u>	<u>63.441.912</u>
9 Medarbejderforhold		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Eventualposter		
12 Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	-785.675	1.542.889
13 Reguleringer	1.822.117	2.372.959
14 Ændring i driftskapital	-326.321	2.945.991
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	710.121	6.861.839
Renteindbetalinger og lignende	135.470	194.443
Renteudbetalinger og lignende	-1.398.631	-1.459.052
Pengestrøm fra ordinær drift	-553.040	5.597.230
Betalt selskabsskat	-216.049	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-769.089	5.597.230
Køb af materielle anlægsaktiver	-871.729	-238.727
Salg af materielle anlægsaktiver	0	12.000
Tilbagebetaling af deposita	421.709	61.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-450.020	-165.727
Afdrag på langfristet gæld	-70.815	-106.100
Betalt udbytte	-400.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-470.815	-106.100
Ændring i likvider	-1.689.924	5.325.403
Likvider 1. juli	2.896.294	-2.429.109
Likvider 30. juni	1.206.370	2.896.294
Likvider		
Likvide beholdninger	1.071.686	2.699.199
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-29.498	0
Værdipapirer	164.182	197.095
Likvider 30. juni	1.206.370	2.896.294

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttet virksomhed	168.629	151.398
Andre renteomkostninger	<u>1.230.002</u>	<u>1.307.654</u>
	<u>1.398.631</u>	<u>1.459.052</u>
2. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Maskiner, inventar og biler</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. juli	11.915.950	77.329
Tilgang	<u>871.729</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni	<u>12.787.679</u>	<u>77.329</u>
Afskrivninger 1. juli	10.998.837	77.329
Årets afskrivninger	<u>510.448</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>11.509.285</u>	<u>77.329</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.278.394</u>	<u>0</u>
	 <u>30/6 2016</u>	 <u>30/6 2015</u>
3. Værdipapirer		
Kostpris 1. juli	<u>47.568</u>	<u>47.568</u>
Kostpris 30. juni	<u>47.568</u>	<u>47.568</u>
Nedskrivninger	<u>-10.500</u>	<u>-10.500</u>
Nedskrivninger 30. juni	<u>-10.500</u>	<u>-10.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>37.068</u>	<u>37.068</u>

Noter

	30/6 2016	30/6 2015		
4. Deposita				
Kostpris 1. juli	474.899	474.899		
Afgang	-421.709	0		
Kostpris 30. juni	53.190	474.899		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	53.190	474.899		
5. Aktiekapital				
Aktiekapital 1. juli	500.000	500.000		
	500.000	500.000		
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr., der er fordelt i nom. 25.000 kr. A-aktier og nom. 475.000 kr. B-aktier.				
6. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli	9.072.768	7.929.879		
Årets overførte resultat	-4.572.768	1.142.889		
	4.500.000	9.072.768		
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. juli	400.000	0		
Udbetalt udbytte	-400.000	0		
Udbytte for regnskabsåret	3.787.093	400.000		
	3.787.093	400.000		
8. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30/6 2016	Gæld i alt 30/6 2015
Kontraktgæld	70.815	0	141.632	212.447
Leasingforpligtelser	14.473.466	0	14.473.466	13.431.861
	14.544.281	0	14.615.098	13.644.308

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
9. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	21.722.105	19.834.349
Pensioner	2.826.986	2.521.727
Andre omkostninger til social sikring	<u>545.284</u>	<u>406.360</u>
	<u>25.094.375</u>	<u>22.762.436</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>56</u>	<u>52</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld i nye vogne, 18.871 t.kr., er der givet ejendomsforbehold i nye vogne, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 18.576 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld, hvor saldoen pr. 30. juni 2016 udgør 29 t.kr. samt bankgarantien for 280 t.kr., er der givet pant i værdipapirer og bankindestående, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør henholdsvis 164 t.kr. og 14 t.kr. Det pantsatte ligger yderligere til sikkerhed for bankgæld i Kjærgaarden Ejendomme ApS, hvor bankgælden pr. 30. juni 2016 udgør 2.673 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Kautionsforpligtelse på leasingvogne tilhørende Kjærgaarden Leasing ApS andrager i t.kr., ca.	<u>10.000</u>
Forpligtelsen forventes at falde bort i september/oktober 2016.	
Kautionsforpligtelser på solgte leasingvogne og scrapværdiforpligtelser andrager i t.kr., ca.	<u>21.052</u>

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

Selskabet har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution for Kjærgaarden Ejendomme ApS' bankgæld. Bankgælden udgør pr. 30. juni 2016 i alt 2.673 t.kr. Herudover dækker selvskyldnerkautionen de af Kjærgaarden Ejendomme ApS indgåede finansielle instrumenter.

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Lejekontrakt

Lejekontrakt med årlig leje på 300 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst som udgangspunkt den 31. december 2018.

Lejekontrakt med årlig leje på 420 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst som udgangspunkt den 31. december 2018.

Lejekontrakt med årlig leje på 84 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst den 1. januar 2019.

Lejekontrakt med årlig leje på 2.400 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst den 1. juli 2026.

Lejekontrakt med årlig leje på i alt 158 t.kr., der kan opsiges med 3 måneders varsel.

Lejekontrakter i alt med årlig leje på i alt 87 t.kr., der har en restløbetid på ca. 2-4 år. Herudover er der andre driftsmæssige lejekontrakter, som er forbrugsafhængige mv.

Leasingkontrakter

Demo- og udlejningsvogne, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 14.897 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 30. juni 2016 udgør 14.473 t.kr.

Garantiforpligtelser

Selskabet har garantiforpligtelser på de solgte vogne 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 vogne og værkstedsarbejder.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Kjærgaarden Holding af 2002 ApS, CVR-nr. 10 10 94 69 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Hæftelsen vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør 0 t.kr. Hæftelsen vedrørende forpligtelser i forbindelse med kildeskatter udgør 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Kjærgaarden Holding af 2002 ApS, 3650 Ølstykke

Hovedaktionær

Svend Kjærgaard Jensen, 3650 Ølstykke

Direktør

13. Reguleringer

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	510.448	665.382
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-12.000
Finansielle indtægter	-135.470	-194.443
Finansielle omkostninger	1.398.631	1.459.052
Skat af årets resultat	48.508	454.968
	<u>1.822.117</u>	<u>2.372.959</u>

14. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-2.625.924	-801.026
Ændring i tilgodehavender	-890.824	-4.085.816
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.148.822	3.177.201
Optagelse/afdrag, netto af leasingforpligtelser vedrørende demo- og udlejningsvogne	1.041.605	4.655.632
	<u>-326.321</u>	<u>2.945.991</u>