



Tlf: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birkemose Allé 39
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

ALLAN KLING-PETERSEN HOLDING APS

AMBOLTEN 5, 6000 KOLDING

ÅRSRAPPORT

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 2. januar 2017

Allan Kling-Petersen

CVR-NR. 73 37 21 19

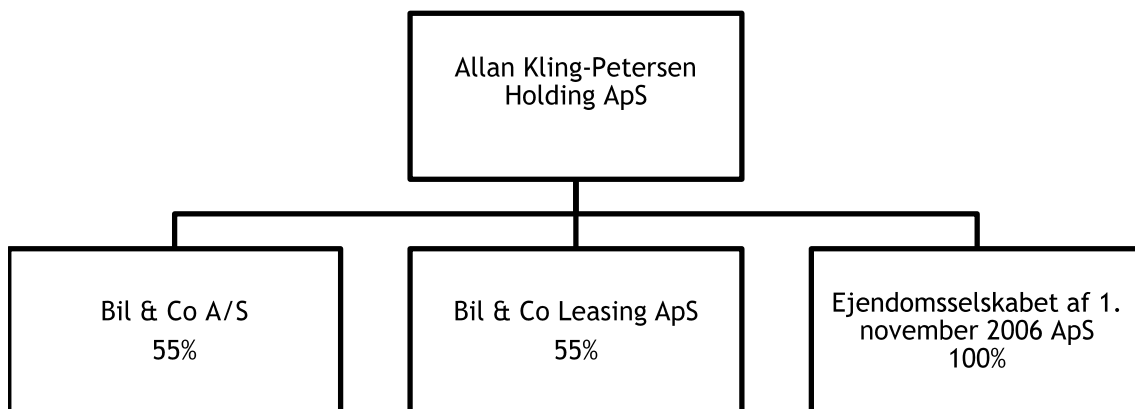
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	2
Koncernoversigt.....	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	9-14
Resultatopgørelse.....	15
Balance.....	16-17
Pengestrømsopgørelse.....	18
Noter.....	19-23

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Allan Kling-Petersen Holding ApS Ambolten 5 6000 Kolding
	CVR-nr.: 73 37 21 19 Stiftet: 1. november 1983 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Direktion	Allan Kling-Petersen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding
Pengeinstitut	Nordea Kolding Åpark 2 6000 Kolding

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Allan Kling-Petersen Holding 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. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 18. november 2016

Direktion

Allan Kling-Petersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Allan Kling-Petersen Holding ApS

PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Allan Kling-Petersen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter 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 i 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. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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.

Kolding, den 18. november 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Lars Kruse
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.	2011/12 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	41.560	40.437	37.052	34.950	36.145
Driftsresultat.....	10.481	10.755	8.457	7.134	8.641
Finansielle poster, netto.....	-114	-720	144	-536	455
Årets resultat før skat.....	10.927	10.035	8.601	6.598	9.096
Årets resultat (før minoritetsinteresser).	8.587	7.611	6.458	4.968	7.129
Balance					
Balancesum.....	117.483	123.829	99.060	97.156	92.844
Egenkapital.....	41.680	35.879	31.640	28.220	27.721
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	2.938	8.806	5.366	1.840	1.164
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	81	79	75	75	71
Nøgletal					
Afkastningsgrad.....	9,1	9,0	8,8	6,9	10,1
Soliditetsgrad.....	35,5	29,0	31,9	29,0	29,9
Egenkapitalforrentning.....	22,1	22,5	14,4	11,5	19,0
Egenkapitalforrentning (inkl. minoritetsinteresser).....	18,0	18,2	17,0	13,6	20,5

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i salg af nye og brugte biler, reparation og udlejning af biler, salg af reservedele samt anden dermed i forbindelse stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende. Årets aktivitetsniveau og resultat er som forventet ved aflæggelse af årsrapporten for 2015/16.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer, at aktiviteten og årets resultat for regnskabsåret 2016/17 bliver på niveau med regnskabsåret 2015/16.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Allan Kling-Petersen Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 og nedskrivninger.

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

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

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

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.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

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 tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for 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.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Allan Kling-Petersen Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori Allan Kling-Petersen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og dattervirksomhedernes årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som negativ goodwill under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0%

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

Deposita og andre værdipapirer indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende demo- og udlejningsvogne, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som varebeholdning. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere, nedskrives til denne lavere værdi.

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. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit, likvide beholdninger og let omsættelige værdipapirer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**NØGLETAL**

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad:

$$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$$

Egenkapitalforrentning:
(inkl. minoritetsinteresser)

$$\frac{\text{Resultat efter skat inkl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital inkl. minoriteter}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2015/16 kr.	2014/15 tkr.	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
BRUTTORESULTAT		41.559.622	40.437	-95.340	-102
Personaleomkostninger.....	1	-28.490.430	-27.574	0	0
Afskrivninger.....		-2.588.118	-2.029	0	0
Andre driftsomkostninger.....		0	-79	0	0
DRIFTSRESULTAT		10.481.074	10.755	-95.340	-102
Indtægter af kapitalandele.....		560.796	0	4.830.383	4.767
Finansielle indtægter.....	2	1.376.775	416	1.633.040	514
Finansielle omkostninger.....	3	-1.491.270	-1.136	-5.763	-88
RESULTAT FØR SKAT		10.927.375	10.035	6.362.320	5.091
Skat af årets resultat.....	4	-2.340.286	-2.424	-338.600	-77
ORDINÆRT RESULTAT EFTER SKAT		8.587.089	7.611	6.023.720	5.014
ÅRETS RESULTAT		8.587.089	7.611	6.023.720	5.014
Minoritetsinteressernes andel af overskud.....		-2.563.369	-2.597		
KONCERNENS ANDEL AF ÅRETS RESULTAT		6.023.720	5.014		
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING					
Udbytte for regnskabsåret.....				150.600	400
Reserve for nettoopsk. efter indre værdi metode.....				-709.688	1.162
Overført resultat.....				6.582.808	3.452
I ALT				6.023.720	5.014

BALANCE 30. SEPTEMBER 2016

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2016 kr.	2015 tkr.	2016 kr.	2015 tkr.
Goodwill.....		328.401	478	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	328.401	478	0	0
Grunde og bygninger.....		28.242.737	28.489	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.586.718	2.553	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		1.987.085	685	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	32.816.540	31.727	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder...		0	0	16.994.332	18.107
Andre værdipapirer.....		61.780	62	0	0
Lejedespositum.....		513.141	512	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	7	574.921	574	16.994.332	18.107
ANLÆGSAKTIVER.....		33.719.862	32.779	16.994.332	18.107
Varebeholdninger.....	8	57.053.872	62.554	0	0
Tilgodehavender fra salg.....		9.236.382	11.584	0	0
Tilgodehavende hos dattervirksomheder.....		0	0	9.788.510	5.660
Andre tilgodehavender.....		2.324.431	3.166	0	21
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	0	1.889.646	2.253
Periodeafgrænsningsposter.....	9	433.504	409	0	0
Tilgodehavender.....		11.994.317	15.159	11.678.156	7.934
Andre værdipapirer.....		14.198.193	12.905	14.198.193	12.905
Værdipapirer.....		14.198.193	12.905	14.198.193	12.905
Likvider.....		516.333	432	585.631	410
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		83.762.715	91.050	26.461.980	21.249
AKTIVER.....		117.482.577	123.829	43.456.312	39.356

BALANCE 30. SEPTEMBER 2016

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2016 kr.	2015 tkr.	2016 kr.	2015 tkr.
Anpartskapital.....		125.000	125	125.000	125
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	7.124.614	7.658
Overført overskud.....		41.403.990	35.354	34.279.376	27.697
Forslag til udbytte.....		150.600	400	150.600	400
EGENKAPITAL.....	10	41.679.590	35.879	41.679.590	35.880
MINORITETSINTERESSER.....	11	9.175.704	8.427	0	0
Hensættelse til udskudt skat.....	12	872.859	711	0	0
Andre hensættelser.....	13	0	240	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		872.859	951	0	0
Prioritetsgæld.....		12.778.611	13.803	0	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	14	12.778.611	13.803	0	0
Kortfristet del af langfristet gæld.....	14	904.590	969	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		10.534.468	15.373	0	0
Modtagne forudbetalinger.....		450.831	513	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.297.915	12.921	0	0
Gæld til tilknyttede selskaber.....		0	0	0	1.597
Skyldig selskabsskat.....		1.744.222	1.847	1.744.222	1.846
Anden gæld.....		31.043.787	33.146	32.500	33
Kortfristede gældsforpligtelser.....		52.975.813	64.769	1.776.722	3.476
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		65.754.424	78.572	1.776.722	3.476
PASSIVER.....		117.482.577	123.829	43.456.312	39.356
 Eventualposter mv.	15				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	Koncernen	
	2016	2015
	kr.	tkr.
Årets resultat	8.587.089	7.611
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.920.304	1.602
Resultat af tilknyttede selskaber.....	-560.796	0
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	4.428	4
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.340.285	2.424
Øvrige reguleringer.....	-240.000	-235
Betalt selskabsskat.....	-2.335.352	-2.142
Ændring i varebeholdninger.....	5.499.882	-17.995
Ændring i tilgodehavender.....	3.165.242	-874
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	-6.786.201	12.289
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	226.504	288
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	11.821.385	2.972
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-2.937.841	-8.806
Salg af materielle anlægsaktiver.....	37.621	412
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-1.422	-3
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	16
Salg af minoritetsandele.....	1.335.301	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.566.341	-8.381
Afdrag på lån.....	-1.089.175	-887
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	0	4.071
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-2.949.600	-2.750
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-4.038.775	434
ÆNDRING I LIKVIDER.....	6.216.269	-4.975
Likvider 1. oktober.....	-2.036.211	2.939
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	4.180.058	-2.036
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvider.....	516.333	432
Andre værdipapirer.....	14.198.193	12.905
Gæld til pengeinstitutter.....	-10.534.468	-15.373
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	4.180.058	-2.036

NOTER

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>		Note
	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Gennemsnitligt antal medarbejdere...	82	79	0	0	
Løn og gager.....	25.539.973	24.606	0	0	
Pensioner.....	2.419.702	2.431	0	0	
Andre omkostninger til social sikring..	530.755	537	0	0	
	28.490.430	27.574	0	0	
Finansielle indtægter					2
Tilknyttede virksomheder.....	0	0	320.477	151	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.376.775	416	1.312.563	363	
	1.376.775	416	1.633.040	514	
Finansielle omkostninger					3
Tilknyttede virksomheder.....	0	0	0	65	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.491.270	1.136	5.763	23	
	1.491.270	1.136	5.763	88	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.177.823	2.266	338.008	77	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	592	0	592	0	
Regulering af udskudt skat.....	161.871	158	0	0	
	2.340.286	2.424	338.600	77	
Immaterielle anlægsaktiver					5
			<u>Koncernen</u>		
			Goodwill		
Kostpris 1. oktober 2015.....			1.921.091		
Afgang.....			-160.091		
Kostpris 30. september 2016.....			1.761.000		
Afskrivninger 1. oktober 2015.....			1.443.418		
Afskrivninger solgte aktiver.....			-120.285		
Årets afskrivninger.....			109.466		
Afskrivninger 30. september 2016.....			1.432.599		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....			328.401		

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

	<u>Koncernen</u>		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2015.....	33.186.018	12.064.037	4.300.950
Tilgang.....	307.881	829.669	1.800.291
Afgang.....	0	-146.035	0
Kostpris 30. september 2016.....	33.493.899	12.747.671	6.101.241
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015.....	4.697.458	9.510.814	3.615.574
Afskrivninger solgte aktiver.....	0	-108.414	0
Årets afskrivninger.....	553.704	758.553	498.582
Af- og nedskrivninger 30. september 2016...	5.251.162	10.160.953	4.114.156
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....	28.242.737	2.586.718	1.987.085

Finansielle anlægsaktiver

7

	<u>Koncernen</u>	
	Andre værdipapirer	Lejededpositum
Kostpris 1. oktober 2015.....	61.780	511.719
Tilgang.....	0	1.422
Kostpris 30. september 2016.....	61.780	513.141
Saldo 30. september 2016.....	61.780	513.141
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....	61.780	513.141
		<u>Moderselskabet</u>
		Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. oktober 2015.....		10.449.350
Afgang.....		-579.631
Kostpris 30. september 2016.....		9.869.719
Opskrivninger 1. oktober 2015.....		7.657.627
Udbytte til moderselskab.....		-4.784.400
Årets opskrivninger.....		4.269.571
Egenkapitalbevægelser.....		176.693
Andre reguleringer.....		-194.878
Opskrivninger 30. september 2016.....		7.124.613
Saldo 30. september 2016.....		16.994.332
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....		16.994.332

NOTER

	Note
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)	7

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme og ejerandel %
Bil & Co. A/S, Kolding.....	19.934.737	5.409.328	55
Bil & Co Leasing ApS, Kolding.....	455.717	287.047	55
Ejendomsselskabet af 1. november 2006 ApS, Kolding.....	6.664.067	1.215.728	100
Interne avancer pr. 30. september 2016.....	-1.212.884	0	
Interne avancer, årets forskydning.....	0	30.323	
Koncerngoodwill pr. 30. september 2016.....	328.401	0	
Afskrivning koncerngoodwill.....	0	-109.466	
Avance ved afståelse af kapitalandele.....	0	560.796	

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>		Note
	2016 kr.	2015 tkr.	2016 kr.	2015 tkr.	
Varebeholdninger					8
Handelsvarer.....	57.053.872	62.554	0	0	
	57.053.872	62.554	0	0	

Leasingaktiver udgør 19.506 t.kr. af varebeholdningen pr. 30. september 2016 og 20.726 t.kr. pr. 30. september 2015.

Periodeafgrænsningsposter	9
Periodeafgrænsningsposter omfatter i det væsentligste forudbetalte forsikringer og abonnementer.	

Egenkapital	10
--------------------	-----------

	<u>Koncernen</u>				
	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015....	125.000	0	35.354.197	400.000	35.879.197
Betalt udbytte.....	0	0	0	-400.000	-400.000
Nettoregulering af sikringsinstrumenter.....	0	0	176.673	0	176.673
Forslag til årets resultatdisponering.....	0	0	5.873.120	150.600	6.023.720
Egenkapital 30. september 2016.....	125.000	0	41.403.990	150.600	41.679.590

NOTER

	Note
Egenkapital (fortsat)	10

	Moderselskabet				
	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015....	125.000	7.657.629	27.696.568	400.000	35.879.197
Betalt udbytte.....	0	0	0	-400.000	-400.000
Andre reguleringer.....	0	176.673	0	0	176.673
Forslag til årets resultatdisponering.....	0	-709.688	6.582.808	150.600	6.023.720
Egenkapital 30. september 2016.....	125.000	7.124.614	34.279.376	150.600	41.679.590

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

	Koncernen		Note
	2016 kr.	2015 tkr.	
Minoritetsinteresser			11
Minoritetsinteresser 1. oktober 2015.....	8.427.231	7.580	
Henlagt af årets overskud.....	2.563.369	2.597	
Regulering som følge af ændret aktiebesiddelse.....	734.704	0	
Udbetalt udbytte.....	-2.549.600	-1.750	
Minoritetsinteresser 30. september 2016.....	9.175.704	8.427	

Hensættelse til udskudt skat	12
-------------------------------------	-----------

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Andre hensættelser	13
---------------------------	-----------

Hensættelser vedrører tilbagekøbsforpligtelse vedørende leasingtagers kontrakter med Toyota financial services.

Langfristede gældsforpligtelser	14
----------------------------------------	-----------

	Koncernen			
	1/10 2015 gæld i alt	30/9 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld.....	14.772.376	13.683.201	904.590	9.784.826
	14.772.376	13.683.201	904.590	9.784.826

NOTER

Eventualposter mv.

15

Koncern:

Der er indgået huslejekontrakter, der er uopsigelig indtil 1. marts 2021. Den årlige leje udgør 896 tkr. og er indeksreguleret. Den samlede husleje i uopsigelighedsperioden udgør 4.032 tkr.

Herudover påhviler der koncernen almindelige brancheforpligtelser.

Der er indgået renteswap på 4.576 tkr. løbende frem til 29. december 2017. Der betales fast rente og modtages variable renter.

Moderselskab:

Selskabet hæfter solidarisk sammen med de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 1.744 tkr. pr. 30. september 2016.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 13.683 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 28.243 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er deponeret ejerpantebrev på nom. 2.000 tkr. i ejendom bogført til 6.667 tkr

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er deponeret ejerpantebreve på nom. 2.157 tkr., nom. 850 tkr. samt skadeløsbrev nom. 1.700 tkr. i ejendom bogført til 10.806 tkr.

Der er overfor Jyske Finans A/S stillet virksomhedspant på 2.000 tkr. i motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret.

Der er stillet bankgaranti overfor Mitsubishi Danmark på 100 tkr.

Der er stillet bankgaranti overfor SKAT på 200 tkr.

Der er stillet bankgaranti overfor Fiat Danmark på 200 tkr.

Moderselskab:

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabers pengeinstitut maksimeret til 5.900 t.kr. Selvskyldnerkautionen træder først i kraft, såfremt soliditetsgraden i datterselskabet er under 20. Moderselskabet har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution overfor Toyota Financial Services A/S.