



**KPMG**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
Storegade 1  
8500 Grenaa

Telefon 73 23 30 00  
Telefax 72 29 30 00  
[www.kpmg.dk](http://www.kpmg.dk)

## **Holco Automotive Group Holding ApS**

# Årsrapport 2012/13

CVR-nr. 27 36 55 82  
160202 / CW

## **Indhold**

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	5
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for Holco Automotive Group Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 25. november 2013  
Direktion:

---

Per Søby

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### Til kapitalejerne i Holco Automotive Group Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Holco Automotive Group Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 vurderingen 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### *Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet*

Vi gør opmærksom på, at selskabet har en negativ egenkapital pr. 30. juni 2013 og er derfor opfattet af kapitalbestemmelserne i selskabsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Grenaa, den 25. november 2013

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Børge Hove  
statsaut. revisor

## **Selskabsoplysninger**

Holco Automotive Group Holding ApS  
Korskildeeng 5  
2670 Greve

Telefon: 40 18 55 59  
CVR-nr.: 27 36 55 82  
Stiftet: 26. september 2003  
Hjemstedskommune: Greve  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

### **Direktion**

Per Søby, direktør

### **Revision**

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Storegade 1  
8500 Grenaa

### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 25. november 2013 på selskabets adresse.  
Dirigent: Per Søby

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holco Automotive Group Holding ApS for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

### Resultatopgørelse

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er sambeskattet med sin dattervirksomhed, hvorfor selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Den samlede aktuelle skat opkræves i modervirksomheden og dattervirksomheden refunderer modervirksomheden sin andel af den aktuelle skat. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Den skat, der vedrører tilknyttede virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i posten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

### Balance

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

#### *Resultatopgørelsen*

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat og efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

#### *Balancen*

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

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestids-

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Anvendt regnskabspraksis

punktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

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

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

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### Egenkapital - udbytte

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Anvendt regnskabspraksis

#### Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Resultatopgørelse

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
Eksterne omkostninger	-14.376	-39.780
<b>Bruttoresultat</b>	-14.376	-39.780
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	220.348	-302.111
Nedskrivning af finansielle aktiver	300.000	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-5.250	-5.264
Andre finansielle omkostninger	-17.461	-46.202
<b>Ordinært resultat før skat</b>	483.261	-393.357
Skat af ordinært resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<u>483.261</u>	<u>-393.357</u>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	<u>483.261</u>	<u>-393.357</u>

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Balance

	Note	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
<b>AKTIVER</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		<u>300.000</u>	<u>0</u>
		<u>300.000</u>	<u>0</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u>300.000</u></u>	<u><u>0</u></u>

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Balance

	Note	2012/13	2011/12
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>	3		
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-1.054.811	-1.538.072
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>-929.811</u>	<u>-1.413.072</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Negativ indre værdi i tilknyttet virksomhed		81.763	302.111
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter		363.635	382.173
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		774.413	694.788
Anden gæld		0	24.000
		<u>1.148.048</u>	<u>1.110.961</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>300.000</u>	<u>0</u>
<b>Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.</b>	4		
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	5		
<b>Virksomhedens hovedaktiviteter</b>	6		

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Noter

#### 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Holco Automotive Group A/S, Greve	100 %

#### 2 Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Holco Automotive Consulting ApS, Greve	50 %

#### 3 Egenkapital

##### Virksomhedskapital

	2012/13	2011/12
Saldo primo	125.000	125.000

##### Overført resultat

Saldo primo	-1.538.072	-1.097.477
Årets bevægelser	483.261	-440.595
	-1.054.811	-1.538.072

##### Egenkapital 30. juni 2013

	-929.811	-1.413.072
--	----------	------------

#### 4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Holco Automotive Group A/S. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Holco Automotive Group A/S for danske kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 18 tkr. pr. 30. juni 2013. Eventuelle senere korrektioner af kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

##### Kautionsforpligtelser

Selskabet kautionerer for bankmellemværender med Spar Nord Bank A/S for Holco Automotive Group A/S

#### 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Spar Nord Bank A/S er der afgivet sikkerhed i aktier i datterselskab, nom. 500.000 kr.

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Noter

#### **6 Virksomhedens hovedaktiviteter**

Virksomhedens aktiviteter er at besidde kapitalandel i andre selskaber samt anden efter direktionens skøn dermed beslægtet virksomhed.