

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)
Ulrik Dahl (Reg. revisor)
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)
John Lauritsen (Statsaut. revisor)

Erhvervsstyrelsen

Valby Autoforum A/S

Spontinisvej 5, 2450 København SV

CVR-nr. 16 27 76 73

Årsrapport for 2015

(23. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 2/2 2016.

Dirigent



Esben Joakim de Meza Skjernov

Hjemstedskommune: København

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	2
Ledelsens årsberetning	3
Ledelsens påtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015	12
Balance pr. 31/12 2015	13
Pengestrømsopgørelse for 2015	15
Noter	16

Selskabsoplysninger

Selskab

Valby Autoforum A/S

Spontinisvej 5

2450 København SV

CVR-nr.: 16 27 76 73

Hjemstedskommune: København

Telefon: 36 17 77 77

Telefax: 36 17 05 77

Hjemmeside: www.vaf.dk

E-mail: vaf@vaf.dk

Bestyrelse

Esben Joakim de Meza Skjernov (formand)

Jakob Gyldenvang

Helene Gyldenvang

Direktion

Jakob Gyldenvang

Revision

JS Revision, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Ledelsens årsberetning

Hovedtal og nøgletal

	2011	2012	2013	2014	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<u>5 års hovedtal:</u>					
Bruttofortjeneste	8.432	8.904	9.338	8.601	8.757
Driftsresultat	2.042	2.392	2.321	1.645	1.682
Resultat af fin. poster	-394	-522	-398	-406	-317
Årets resultat	1.222	1.394	1.473	1.011	1.174
Egenkapital	5.889	7.186	8.459	9.270	10.244
Balancesum	24.253	25.623	24.337	24.830	22.190
Inv. i mat. anlægsaktiver	52	39	34	123	43
Inv. kapital, incl. goodwill	18.416	20.956	21.509	24.206	23.437
Nettorentebærende gæld	11.573	11.441	8.957	8.528	6.014
<u>Nøgletal:</u>					
Afkast af inv. kapital, incl. goodwill (%)	11%	11%	11%	7%	7%
Finansiell gearing	3,51	1,95	1,59	0,92	0,59
Egenkapitalens forrentning	24%	21%	19%	11%	12%

I henhold til ÅRL § 32 er posterne nettoomsætning, andre driftsindtægter, udgifter til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger vist sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste. Tilsvarende vises bruttofortjenesten i stedet for nettoomsætningen i ovenstående oversigt.

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere regnskabsår bestået af handel med automobiler og reservedele samt reparation af automobiler. Selskabet er autoriseret Fiat og Mitsubishi forhandler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets realiserede resultat er på 1.174 t.kr. mod 1.011 t.kr. i regnskabsåret 2014. Selskabets aktiver udgør pr. 31/12 2015 22.190 t.kr. mod 24.830 t.kr. pr. 31/12 2014. Pr. 31/12 2015 udgør selskabets egenkapital 10.244 t.kr. mod 9.270 t.kr. ved udgangen af regnskabsåret 2014.

Selskabets ledelse vurderer årets resultat som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets udløb, ikke indtruffet betydningsfulde begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes en fortsat positiv udvikling for næste regnskabsår.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Valby Autoforum A/S. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling, resultat samt pengestrømme.

København, den 22. januar 2016

Direktion

Jakob Gyldenvang

Bestyrelse

Jakob Gyldenvang

Melene Gyldenvang

Esben Joakim de Meza Skjernov

Bestyrelsesformand

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Valby Autoforum A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Valby Autoforum A/S for regnskabsåret 2015, 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 virksomhedens 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 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 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 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.

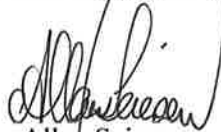
Rødovre, den 22. januar 2016

JS Revision

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr: 30 83 60 81



Allan Seiersen

statsaut. revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Selskabet har valgt at udarbejde pengestrømsopgørelse efter reglerne for regnskabsklasse C virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

Resultatopgørelsen

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Bruttofortjeneste

I henhold til ÅRL § 32 er posterne nettoomsætning, andre driftsindtægter, udgifter til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne udgifter vist sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver, offentlige tilskud, leje- og licensindtægter o.l.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle og ændring af 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. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Balancen

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.

Der foretages opskrivninger såfremt aktivet har en varig værdiforøgelse.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostningerne og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som en korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Småanskaffelser under kr. 12.800 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere. Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden for det enkelte projekt er normalt beregnet som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende år. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb. Udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller i sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Afkast af investeret kapital inklusiv goodwill (%)	$\frac{\text{Driftsresultat eksklusive afskrivninger på goodwill (EBITA)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital inklusive goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorenes midler.
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$	Virksomhedens finansielle gearing.
Egenkapitalens forrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets afskrivninger på goodwill. Årets nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og øvrige langfristede driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, andre tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede driftsmæssige forpligtelser. Likvide beholdninger, tilgodehavender og skyldig selskabsskat indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Resultatopgørelse for 2015

Note		2015	2014
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	8.756.526	8.600.831
	Udgifter		
1	Personaleudgifter	<u>-6.686.120</u>	<u>-6.572.813</u>
	Resultat før afskrivninger	2.070.406	2.028.018
4	Afskrivninger	<u>-388.159</u>	<u>-382.754</u>
	Resultat før finansiering	1.682.247	1.645.264
	Renteindtægter	2.211	17.420
	Renteudgifter	<u>-318.838</u>	<u>-423.522</u>
	Resultat før skat	1.365.620	1.239.162
2	Beregnete skatter	<u>-191.665</u>	<u>-228.436</u>
	Årets resultat	<u>1.173.955</u>	<u>1.010.726</u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	973.955	810.726
	Udbytte	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
		<u>1.173.955</u>	<u>1.010.726</u>

Balance pr. 31/12 2015

Note		31/12 2015	31/12 2014
	AKTIVER	kr.	kr.
	Grunde og bygninger	15.980.823	16.316.823
	Driftsmidler	<u>159.610</u>	<u>168.276</u>
3	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>16.140.433</u>	<u>16.485.099</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>16.140.433</u>	<u>16.485.099</u>
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>4.847.586</u>	<u>6.773.711</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>4.847.586</u>	<u>6.773.711</u>
	Debitorer	938.244	720.898
	Igangværende arbejder	34.283	216.914
	Øvrige tilgodehavender	102.409	533.575
	Periodeafgrænsningsposter	<u>101.500</u>	<u>85.500</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.176.436</u>	<u>1.556.887</u>
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>0</u>	<u>0</u>
	Værdipapirer i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Kassebeholdning og indestående i bank	<u>25.306</u>	<u>14.073</u>
	Likvide beholdninger i alt	<u>25.306</u>	<u>14.073</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.049.328</u>	<u>8.344.671</u>
	Aktiver i alt	<u>22.189.761</u>	<u>24.829.770</u>

Balance pr. 31/12 2015

Note		31/12 2015	31/12 2014
	PASSIVER	kr.	kr.
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført til næste år	5.923.597	5.009.642
	Opskrivningshænlæggelse	3.120.000	3.060.000
	Afsat udbytte	200.000	200.000
5	Egenkapital i alt	<u>10.243.597</u>	<u>9.269.642</u>
2	Udskudt skat	2.140.861	2.223.629
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.140.861</u>	<u>2.223.629</u>
8	Kreditforeningsgæld	3.000.000	4.400.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.000.000</u>	<u>4.400.000</u>
8	Kortfristet del af langfristet gæld	1.304.316	1.474.450
	Skyldig selskabsskat	128.433	363.145
10	Bankgæld	1.606.495	2.304.081
	Kreditorer	2.102.009	3.577.490
	Anden gæld	1.664.050	1.217.333
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.805.303</u>	<u>8.936.499</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>9.805.303</u>	<u>13.336.499</u>
	Passiver i alt	<u>22.189.761</u>	<u>24.829.770</u>
6	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.		
7	Nærtstående parter		
9	Ændring i driftskapital		
10	Likvider		

Pengestrømsopgørelse for 2015

Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat	1.173.955	1.010.726
Reguleringer af skat af årets resultat	191.665	228.436
Reguleringer af rentekomkostninger og lignende omkostninger	318.838	423.522
Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter	-2.211	-17.420
Af- og nedskrivninger	388.159	382.754
9 Ændring i driftskapital	<u>1.277.812</u>	<u>-454.173</u>
	3.348.218	1.573.845
Modtagne finansielle indtægter	2.211	17.420
Betalte finansielle omkostninger	-318.838	-423.522
Betalt selskabsskat	<u>-509.145</u>	<u>-503.175</u>
Pengestrømme vedrørende drift	<u>2.522.446</u>	<u>664.568</u>
Køb m.v. af materielle anlægsaktiver	<u>-43.493</u>	<u>-122.799</u>
Pengestrømme vedrørende investering	<u>-43.493</u>	<u>-122.799</u>
Låneoptagelse af langfristede gældsforpligtelser	0	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.570.134	-1.598.850
Køb af egne aktier	0	0
Betalt udbytte	<u>-200.000</u>	<u>-200.000</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering	<u>-1.770.134</u>	<u>-1.798.850</u>
Ændringer i likvider	<u>708.819</u>	<u>-1.257.081</u>
Likvider 1/1 2015	-2.290.008	-1.032.927
10 Likvider 31/12 2015	<u>-1.581.189</u>	<u>-2.290.008</u>

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Personaleudgifter		
Lønninger	5.928.221	5.956.019
Pension	167.040	164.845
Andre sociale udgifter	397.709	386.074
Andre personaleomkostninger	193.150	65.875
	<u>6.686.120</u>	<u>6.572.813</u>
2 Beregnede skatter		
Beregnet selskabsskat	274.433	435.145
Udskudt skat, regulering	-82.768	-206.709
	<u>191.665</u>	<u>228.436</u>
Den samlede udskudte skat andrager	<u>2.140.861</u>	<u>2.223.629</u>
3 Anlægsaktiver		
	<u>Materielle</u>	
	Grunde	Drifts-
	og byg-	midler
	ninger	
Anskaffelsessum pr. 1/1 2015	16.282.796	2.202.407
Tilgang	0	43.493
Afgang	0	0
Anskaffelsessum pr. 31/12 2015	<u>16.282.796</u>	<u>2.245.900</u>
Afskrivninger pr. 1/1 2015	3.965.973	2.034.131
Afskrivninger i året	336.000	52.159
Afskrivninger pr. 31/12 2015	<u>4.301.973</u>	<u>2.086.290</u>
Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2015	4.000.000	0
Opskrivninger i året	0	0
Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2015	<u>4.000.000</u>	<u>0</u>
Bogført værdi pr. 31/12 2015	<u>15.980.823</u>	<u>159.610</u>
Offentlig ejendomsværdi pr. 1/1 2015	<u>24.300.000</u>	

	2015	2014
	kr.	kr.
4 Afskrivninger		
Grunde og bygninger	336.000	336.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	52.159	46.754
	<u>388.159</u>	<u>382.754</u>

5 Egenkapital	Selskabs-	Overført	Opskrivnings		
	kapital	resultat	henlæggelse	Udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2015	1.000.000	5.009.642	3.060.000	200.000	9.269.642
Udbetalt udbytte	0	0	0	-200.000	-200.000
Reg. opskrivningshenl.	0	-60.000	60.000	0	0
Årets resultat	0	973.955	0	200.000	1.173.955
Egenkapital pr. 31/12 2015	<u>1.000.000</u>	<u>5.923.597</u>	<u>3.120.000</u>	<u>200.000</u>	<u>10.243.597</u>

Aktiekapitalen består af aktier á 1.000 kr. eller multipla heraf.

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

6 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er deponeret ejerpantebrev nom. 15.500 t.kr. med pant i ejendomme.

	2015	2014
	kr.	kr.
Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme	<u>15.980.823</u>	<u>16.316.823</u>
Ejendomsforbehold i varebeholdninger til en bogført værdi på	<u>1.436.850</u>	<u>2.368.367</u>
Ejendomsforbehold vedrører gæld, der pr. 31/12 2015 udgør	<u>1.128.327</u>	<u>1.335.754</u>
Bankgaranti overfor SKAT	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Bankgaranti overfor Fiat Finansiering A/S og Fiat Automobiles A/S	<u>510.000</u>	<u>510.000</u>
Bankgaranti overfor MMC Danmark A/S	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>

7 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Jakob Gyldenvang	Søndervej 56, 2830 Virum	Hovedaktionær
------------------	--------------------------	---------------

Transaktioner med nærtstående parter:

Jakob Gyldenvang	Ledelsesmedlem
------------------	----------------

Esben Skjernov	Ledelsesmedlem
----------------	----------------

Helene Gyldenvang	Ledelsesmedlem
-------------------	----------------

8 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Afdrag 16</u>	<u>Restgæld</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Kreditforeningsgæld	1.304.316	4.304.316	0
Langfristede gældsforpligtelser	<u>1.304.316</u>	<u>4.304.316</u>	<u>0</u>

2015	2014
kr.	kr.

9 Ændring i driftskapital

Ændring varelager	2.108.756	-1.023.595
Ændring, tilgodehavender	197.820	263.903
Ændring, leverandørgæld m.v.	<u>-1.028.764</u>	<u>305.519</u>
	<u>1.277.812</u>	<u>-454.173</u>

10 Likvider og værdipapirer

Likvider	25.306	14.073
Driftskredit	-1.606.495	-2.304.081
Værdipapirer	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>-1.581.189</u>	<u>-2.290.008</u>