

Bilcentret - A. Nielsen A/S

CVR-nr. 19232441

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.05.2016

Dirigent

Navn: Dorrit Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	12
Balance pr. 31.12.2015	13
Egenkapitalopgørelse for 2015	15
Pengestrømsopgørelse for 2015	16
Noter	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bilcentret - A. Nielsen A/S
Mandal Allé 15
5500 Middelfart

CVR-nr.: 19232441
Hjemsted: Middelfart
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Dorrit Rejnhard Nielsen
Allan Nielsen
Mattias Hasselbalch-Holm Andersen
Christian Rasmussen

Direktion

Allan Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Bilcentret - A. Nielsen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 20.05.2016

Direktion

Allan Nielsen

Bestyrelse

Dorrit Rejnhard Nielsen

Allan Nielsen

Mattias Hasselbalch-Holm Andersen

Christian Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Bilcentret - A. Nielsen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bilcentret - A. Nielsen A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 for 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 20.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henning Jensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	15.134	12.914	12.769	13.144	10.638
Driftsresultat	2.867	931	1.102	1.963	1.709
Resultat af finansielle poster	(530)	(406)	(355)	(598)	(1.189)
Årets resultat	1.773	396	658	1.010	378
Samlede aktiver	26.931	26.741	30.018	29.510	30.451
Investeringer i materielle anlægsaktiver	127	67	765	925	187
Egenkapital	5.850	5.077	5.281	5.626	4.097
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	32,4	7,6	12,1	20,8	9,4
Soliditetsgrad (%)	21,7	19,0	17,6	19,1	13,5
Afkastningsgrad (%)	11,0	3,5	7,1	8,5	5,8

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i køb, salg og reparation af automobiler og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat betegnes som tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Forventet udvikling

Der forventes et tilfredsstillende driftsresultat i 2016.

Særlige risici

Selskabets resultat afhænger i væsentlig grad af konjunkturerne i branchen og i samfundet som helhed. Selskabet tilpasser løbende aktivitets- og omkostningsniveauet til ændringer i konjunkturerne.

Miljømæssige forhold

Der foretages løbende de investeringer og tilrettelæggelse af arbejdsrutiner, som kræves for overholdelse af miljølovgivningen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter regnskabsårets vareforbrug, herunder sædvanlige lagernedskrivninger, og øvrige omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder løn og gager samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrø-

Anvendt regnskabspraksis

rende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer. Unoterede værdipapirer, der handles på et effektivt marked, måles til dagsværdi. Unoterede værdipapirer, der ikke handles på et effektivt marked, værdiansættes til anskaffelsespris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen 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 måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Afkastningsgrad (%)	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig operationelle aktiver}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejere og långivere har indskudt i virksomheden.

Operationelle aktiver beregnes som balancesummen fratrukket likvide beholdninger og rentebærende aktiver (herunder aktier).

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	15.134.354	12.914
Distributionsomkostninger	1, 2	(3.444.045)	(3.586)
Administrationsomkostninger	1, 2	<u>(8.823.484)</u>	<u>(8.397)</u>
Driftsresultat		2.866.825	931
Andre finansielle indtægter	3	110.326	133
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(640.439)</u>	<u>(539)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.336.712	525
Skat af ordinært resultat	5	<u>(563.845)</u>	<u>(129)</u>
Årets resultat		<u>1.772.867</u>	<u>396</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.770.000	1.000
Overført resultat		<u>2.867</u>	<u>(604)</u>
		<u>1.772.867</u>	<u>396</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		5.607.712	5.794
Produktionsanlæg og maskiner		342.216	437
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.061.520	1.379
Indretning af lejede lokaler		62.694	75
Materielle anlægsaktiver	6	<u>7.074.142</u>	<u>7.685</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		37.068	52
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>37.068</u>	<u>52</u>
Anlægsaktiver		<u>7.111.210</u>	<u>7.737</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		16.062.585	14.949
Varebeholdninger	8	<u>16.062.585</u>	<u>14.949</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.052.516	1.991
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	106
Andre tilgodehavender		1.692.655	1.577
Periodeafgrænsningsposter	9	115.770	124
Tilgodehavender		<u>2.860.941</u>	<u>3.798</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		74.895	59
Værdipapirer og kapitalandele		<u>74.895</u>	<u>59</u>
Likvide beholdninger		<u>820.957</u>	<u>198</u>
Omsætningsaktiver		<u>19.819.378</u>	<u>19.004</u>
Aktiver		<u>26.930.588</u>	<u>26.741</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10	500.000	500
Overført overskud eller underskud		3.580.338	3.577
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.770.000	1.000
Egenkapital		<u>5.850.338</u>	<u>5.077</u>
Udskudt skat	11	868.370	995
Hensatte forpligtelser		<u>868.370</u>	<u>995</u>
Gæld til realkreditinstitutter		2.844.040	3.074
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>2.844.040</u>	<u>3.074</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	234.638	233
Bankgæld		4.271.191	6.751
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.790.490	5.154
Gæld til tilknyttede virksomheder		117.382	0
Skyldig selskabsskat		690.806	258
Anden gæld		6.263.333	5.199
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>17.367.840</u>	<u>17.595</u>
Gældsforpligtelser		<u>20.211.880</u>	<u>20.669</u>
Passiver		<u>26.930.588</u>	<u>26.741</u>
Eventualforpligtelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Ejerforhold	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	3.577.471	1.000.000	5.077.471
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Årets resultat	0	2.867	1.770.000	1.772.867
Egenkapital ultimo	500.000	3.580.338	1.770.000	5.850.338

Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Driftsresultat		2.866.825	931
Af- og nedskrivninger		736.131	748
Ændring i arbejdskapital	13	1.628.298	(330)
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.231.254	1.349
Modtagne finansielle indtægter		110.326	133
Betalte finansielle omkostninger		(640.439)	(539)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(258.181)	0
Pengestrømme vedrørende drift		4.442.960	943
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(126.801)	(167)
Salg af finansielle anlægsaktiver		15.000	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(111.801)	(167)
Afdrag på lån mv.		(228.609)	(231)
Udbetalt udbytte		(1.000.000)	(600)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.228.609)	(831)
Ændring i likvider		3.102.550	(55)
Likvider primo		(6.552.784)	(6.498)
Likvider ultimo		(3.450.234)	(6.553)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		820.957	198
Kortfristet gæld til banker		(4.271.191)	(6.751)
Likvider ultimo		(3.450.234)	(6.553)

Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	9.184.323	9.117
Andre omkostninger til social sikring	165.320	171
	<u>9.349.643</u>	<u>9.288</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>22</u>	<u>21</u>
	<u>Ledelsesve-</u> <u>derlag</u> <u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>Ledelses-</u> <u>vederlag</u> <u>2014</u> <u>t.kr.</u>
Samlet for ledelseskategorier	<u>1.114.069</u>	<u>1.689</u>
	<u>1.114.069</u>	<u>1.689</u>

Personalemkostninger er indregnet med 4.834.922 kr. (3.700 t.kr. i 2014) under produktionsomkostninger, 2.181.203 kr. (2.308 t.kr. i 2014) under distributionsomkostninger og 2.333.518 kr. (3.280 t.kr. i 2014) under administrationsomkostninger.

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	626.131	748
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	110.000	0
	<u>736.131</u>	<u>748</u>

Af- og nedskrivninger er indregnet med 185.308 kr. (179 t.kr. i 2014) under distributionsomkostninger og 550.823 kr. (569 t.kr. i 2014) under administrationsomkostninger.

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	91.293	131
Dagsværdireguleringer	16.091	2
Øvrige finansielle indtægter	2.942	0
	<u>110.326</u>	<u>133</u>

Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.864	11
Renteomkostninger i øvrigt	395.172	344
Valutakursreguleringer	174.613	37
Dagsværdireguleringer	15.000	0
Øvrige finansielle omkostninger	52.790	147
	<u>640.439</u>	<u>539</u>

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	690.806	258
Ændring af udskudt skat	(126.961)	(129)
	<u>563.845</u>	<u>129</u>

	<u>Grunde og bygninger</u> <u>kr.</u>	<u>Produktionsanlæg og maskiner</u> <u>kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> <u>kr.</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u> <u>kr.</u>
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	8.307.706	2.008.617	3.854.620	179.963
Tilgange	19.566	41.135	66.100	0
Afgange	0	0	(782.429)	0
Kostpris ultimo	<u>8.327.272</u>	<u>2.049.752</u>	<u>3.138.291</u>	<u>179.963</u>
Af- og nedskrivninger primo	(2.514.446)	(1.572.218)	(2.476.075)	(104.695)
Årets afskrivninger	(205.114)	(135.318)	(273.125)	(12.574)
Tilbageførsel ved afgang	0	0	672.429	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(2.719.560)</u>	<u>(1.707.536)</u>	<u>(2.076.771)</u>	<u>(117.269)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>5.607.712</u>	<u>342.216</u>	<u>1.061.520</u>	<u>62.694</u>

Noter

	Andre vær- dipapirer og kapitalandele kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	52.068
Afgange	(15.000)
Kostpris ultimo	37.068
Regnskabsmæssig værdi ultimo	37.068

8. Varebeholdninger

I varebeholdninger indgår leasede aktiver med 3.114.489 kr. (2.615 t.kr. i 2014).

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører omkostninger for 2016.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
10. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	500	1.000,00	500.000
	500		500.000

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 regnskabsår.

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	760.053	736
Varebeholdninger	129.613	259
Gældsforpligtelser	(21.296)	0
	868.370	995

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år 2015 kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	233	234.638	2.844.040	1.961.164
	233	234.638	2.844.040	1.961.164

13. Ændring i arbejdskapital

	2015 kr.	2014 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(1.113.739)	730
Ændring i tilgodehavender	940.344	952
Ændring i leverandørgæld mv.	1.817.784	(2.010)
Andre ændringer	(16.091)	(2)
	1.628.298	(330)

14. Eventualforpligtelser

	2015 kr.	2014 t.kr.
Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.		
Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme	5.607.712	5.793
Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.000 t.kr. i ejendom. Pantet omfatter herudover de til ejendommen hørende produktionsanlæg og maskiner.		
Regnskabsmæssig værdi af pantsat ejendom	5.607.712	5.793
Til sikkerhed for finansieringsselskab er afgivet virksomhedspant maksimeret til 8.000 t.kr. Panteretten omfatter lagervogne.		
Regnskabsmæssig værdi af lagervogne med ejendomsforbehold	3.476.348	3.551

Der er stillet bankgarantier på i alt 200 t.kr. for SKAT.

Selskabet yder branchemæssig sædvanlig garanti ved salg af brugte biler.

Noter

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med ANBC Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

ANBC Holding ApS, Bogense ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse.

Allan Nielsen, direktør og bestyrelsesmedlem har bestemmende indflydelse i selskabet som hovedanpartshaver i ANBC Holding ApS.

16. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

ANBC Holding ApS, Bogense

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

ANBC Holding ApS, Bogense

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

ANBC Holding ApS, Bogense