

ANBC Holding ApS
CVR-nr. 20325534
Odensevej 11
5400 Bogense

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	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015	13
Koncernens balance pr. 31.12.2015	14
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	16
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	17
Koncernens noter	18
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	22
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	25
Modervirksomhedens noter	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ANBC Holding ApS

Odensevej 11

5400 Bogense

CVR-nr.: 20325534

Hjemsted: Nordfyns Kommune

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Allan Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for ANBC 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. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bogense, den 27.05.2016

Direktion

Allan Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ANBC Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for ANBC Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering 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. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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 til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Odense, den 27.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henning Jensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	15.134	12.914	12.769	13.141	12.411
Driftsresultat	2.857	911	1.077	1.946	2.307
Resultat af finansielle poster	(529)	(399)	(349)	(618)	(603)
Årets resultat	1.765	385	643	983	1.188
Samlede aktiver	26.931	26.710	30.145	29.328	29.681
Investeringer i materielle anlægsaktiver	127	168	764	1.151	925
Egenkapital	6.037	4.872	5.987	5.441	4.555
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	32,4	7,1	11,3	19,7	29,6
Soliditetsgrad (%)	22,4	18,2	19,9	18,6	15,3
Afkastningsgrad (%)	10,9	3,3	3,8	7,0	8,5

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje aktier i Bilcentret - A. Nielsen A/S samt kapitalandele i øvrige selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Størstedelen af koncernens resultat hidrører fra datterselskabet Bilcentret - A. Nielsen A/S.

Årets resultat i Bilcentret - A. Nielsen A/S betegnes som tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Forventet udvikling

Der forventes et tilfredsstillende driftsresultat i 2016 i datterselskabet Bilcentret - A. Nielsen A/S.

Særlige risici

Koncernens resultat afhænger i væsentlig grad af konjunkturerne i bilbranchen og i samfundet som helhed. Aktivitets- og omkostningsniveauet tilpasses løbende 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).

Koncernregnskabet og 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

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, omreg-

Anvendt regnskabspraksis

nes 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.

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 behandling 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 datter- eller associerede selskaber, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse

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. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter 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.

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

Balance

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 klarlægning 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:

Anvendt regnskabspraksis

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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder 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, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer 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 tidspunktet for vedtagelse 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.

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 kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig 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 anlægsaktiver og finansielle anlægsaktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret således:

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	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).

Koncernens resultatopgørelse for 2015

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
Bruttofortjeneste	1	15.134.354	12.914
Distributionsomkostninger	1, 2	(3.444.045)	(3.586)
Administrationsomkostninger	1, 2	(8.833.496)	(8.417)
Driftsresultat		2.856.813	911
Andre finansielle indtægter	3	110.326	133
Andre finansielle omkostninger	4	(639.680)	(532)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.327.459	512
Skat af ordinært resultat	5	(562.095)	(127)
Årets resultat		1.765.364	385
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.000.000	600
Overført resultat		765.364	(215)
		1.765.364	385

Koncernens 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	9	<u>16.062.585</u>	<u>14.949</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.052.516	1.991
Andre tilgodehavender		1.692.655	1.580
Periodeafgrænsningsposter		115.770	124
Tilgodehavender		<u>2.860.941</u>	<u>3.695</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		74.895	59
Værdipapirer og kapitalandele		<u>74.895</u>	<u>59</u>
Likvide beholdninger		<u>821.125</u>	<u>270</u>
Omsætningsaktiver		<u>19.819.546</u>	<u>18.973</u>
Aktiver		<u>26.930.756</u>	<u>26.710</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		4.912.172	4.147
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	600
Egenkapital		6.037.172	4.872
Udskudt skat	10	868.370	995
Hensatte forpligtelser		868.370	995
Gæld til realkreditinstitutter		2.844.040	3.074
Langfristede gældsforpligtelser	11	2.844.040	3.074
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	234.638	233
Bankgæld		4.271.191	6.752
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.790.490	5.155
Skyldig selskabsskat		571.056	138
Anden gæld		6.313.799	5.491
Kortfristede gældsforpligtelser		17.181.174	17.769
Gældsforpligtelser		20.025.214	20.843
Passiver		26.930.756	26.710
Dattervirksomheder	8		
Eventualforpligtelser	13		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	4.146.808	600.000	4.871.808
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(600.000)	(600.000)
Årets resultat	0	765.364	1.000.000	1.765.364
Egenkapital ultimo	125.000	4.912.172	1.000.000	6.037.172

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		2.856.813	911
Af- og nedskrivninger		736.131	748
Ændringer i arbejdskapital	12	1.179.321	588
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.772.265	2.247
Modtagne finansielle indtægter		110.326	133
Betalte finansielle omkostninger		(639.680)	(533)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(255.963)	(46)
Pengestrømme vedrørende drift		3.986.948	1.801
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(126.801)	(168)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(126.801)	(168)
Afdrag på lån mv.		(228.609)	(231)
Udbetalt udbytte		(600.000)	(1.500)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(828.609)	(1.731)
Ændring i likvider		3.031.538	(98)
Likvider primo		(6.481.604)	(6.383)
Likvider ultimo		(3.450.066)	(6.481)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		821.125	270
Kortfristet gæld til banker		(4.271.191)	(6.751)
Likvider ultimo		(3.450.066)	(6.481)

Koncernens noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	9.184.323	9.117
Andre omkostninger til social sikring	165.320	171
	9.349.643	9.288
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	22	21

Personaleomkostninger 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.

I henhold til årsregnskabslovens § 98b udelades oplysning om vederlag til direktionen.

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

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.

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

	2015	2014
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	397.277	344
Valutakursreguleringer	174.613	37
Dagsværdireguleringer	15.000	4
Øvrige finansielle omkostninger	52.790	147
	639.680	532

Koncernens noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	689.056	256
Ændring af udskudt skat	<u>(126.961)</u>	<u>(129)</u>
	<u>562.095</u>	<u>127</u>

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Produktions- anlæg og ma- skiner kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>	<u>Indretning af lejede lokaler kr.</u>
6. Materielle anlægs- aktiver				
Kostpris primo	8.307.706	2.008.617	3.854.620	179.963
Tilgange	19.566	41.135	66.100	0
Afgange	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(782.429)</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>8.327.272</u>	<u>2.049.752</u>	<u>3.138.291</u>	<u>179.963</u>
Af- og nedskrivninger pri- mo	(2.514.446)	(1.572.218)	(2.476.075)	(104.695)
Årets afskrivninger	(205.114)	(135.318)	(273.125)	(12.574)
Tilbageførsel ved afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>672.429</u>	<u>0</u>
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>

	<u>Andre værdi- papirer og kapitalandele kr.</u>
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	52.068
Afgange	<u>(15.000)</u>
Kostpris ultimo	<u>37.068</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>37.068</u>

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
8. Dattervirksomheder			
Bilcentret - A. Nielsen A/S	Middelfart	A/S	100,0

9. Varebeholdninger

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

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

	<u>Forfald inden for 12 måne- der 2015 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måne- der 2014 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	234.638	233	2.844.040	1.961.164
	<u>234.638</u>	<u>233</u>	<u>2.844.040</u>	<u>1.961.164</u>

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.113.739)	730
Ændring i tilgodehavender	834.249	1.001
Ændring i leverandørgæld mv.	1.459.902	(1.146)
Andre ændringer	(1.091)	3
	<u>1.179.321</u>	<u>588</u>

Koncernens noter

13. Eventualforpligtelser

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.		
Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme	<u>5.607.712</u>	<u>5.794</u>
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	<u>5.607.712</u>	<u>5.794</u>
Til sikkerhed for finansieringsselskab er afgivet virksomhedspant maksimeret til 8.000 t.kr. Panteretten omfatter lagervogne.		
Regnskabsmæssig værdi af lagervogne med ejendomsforbehold	<u>3.476.348</u>	<u>3.551</u>
Der er stillet bankgarantier på i alt 200 t.kr. for SKAT.		
Datterselskabet Bilcentret A. Nielsen A/S yder branchemæssig sædvanlig garanti ved salg af brugte biler.		
Til sikkerhed for Bilcentret - A. Nielsen A/S' gæld til pengeinstitut er deponeret aktier nom. 500.000 kr. i Bilcentret - A. Nielsen A/S.		
Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktier	<u>5.850.338</u>	<u>5.077</u>

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		0	0
Administrationsomkostninger		(10.012)	(20)
Driftsresultat		(10.012)	(20)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.772.867	396
Andre finansielle indtægter	1	2.864	11
Andre finansielle omkostninger	2	(2.105)	(4)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.763.614	383
Skat af ordinært resultat	3	1.750	2
Årets resultat		<u>1.765.364</u>	<u>385</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.000.000	600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(347.133)	(200)
Overført resultat		1.112.497	(15)
		<u>1.765.364</u>	<u>385</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.850.338	5.077
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>5.850.338</u>	<u>5.077</u>
Anlægsaktiver		<u>5.850.338</u>	<u>5.077</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		117.382	0
Udskudt skat	5	0	2
Tilgodehavende selskabsskat		119.750	118
Tilgodehavender		<u>237.132</u>	<u>120</u>
Likvide beholdninger		<u>168</u>	<u>71</u>
Omsætningsaktiver		<u>237.300</u>	<u>191</u>
Aktiver		<u>6.087.638</u>	<u>5.268</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.230.338	3.577
Overført overskud eller underskud		1.681.834	569
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	600
Egenkapital		<u>6.037.172</u>	<u>4.871</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	106
Anden gæld		50.466	291
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>50.466</u>	<u>397</u>
Gældsforpligtelser		<u>50.466</u>	<u>397</u>
Passiver		<u><u>6.087.638</u></u>	<u><u>5.268</u></u>
Eventualforpligtelser	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	3.577.471	569.337	600.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(600.000)
Årets resultat	0	(347.133)	1.112.497	1.000.000
Egenkapital ultimo	125.000	3.230.338	1.681.834	1.000.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				4.871.808
Udbetalt ordinært udbytte				(600.000)
Årets resultat				1.765.364
Egenkapital ultimo				6.037.172

Modervirksomhedens noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.864	11
	2.864	11
	2015 kr.	2014 t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	2.105	1
Dagsværdireguleringer	0	3
	2.105	4
	2015 kr.	2014 t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(1.750)	0
Ændring af udskudt skat	0	(2)
	(1.750)	(2)
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		850.000
Kostpris ultimo		850.000
Opskrivninger primo		4.227.471
Andel af årets resultat		1.772.867
Udbytte		(1.000.000)
Opskrivninger ultimo		5.000.338
Regnskabsmæssig værdi ultimo		5.850.338
	2015 kr.	2014 t.kr.
5. Udskudt skat		
Fremførbare skattemæssige underskud	0	2
	0	2

Modervirksomhedens noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	125	1.000	125.000
	<u>125</u>		<u>125.000</u>

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

7. Eventualforpligtelser

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Til sikkerhed for Bilcentret - A. Nielsen A/S' gæld til pengeinstitut er deponeret aktier nom. 500.000 kr. i Bilcentret - A. Nielsen A/S.		
Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktier	<u>5.850.338</u>	<u>5.077</u>

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. 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 disse selskaber.