

## Ølshøj Holding ApS

Birkerød Kongevej 74  
3460 Birkerød  
CVR-nr. 21 57 73 75

REVISION & RÅDGIVNING

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den 11/3 - 2016

Thomas Ølshøj  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Koncern- og årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance 31. december	14
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	19
Noter til årsrapporten	20

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Ølshøj 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. december 2015 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 11. marts 2016

**Direktion**



Thomas Ølshøj  
adm. direktør

# Den uafhængige revisors erklæringer

## *Til kapitalejeren i Ølshøj Holding ApS*

### **Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ølshøj Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### **Revisors ansvar**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og et årsregnskabet på grundlag af vor 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 et årsregnskab 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 et årsregnskab.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet

Brøndby, den 11. marts 2016

**ALBJERG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35 38 28 79



Tommy Nørskov

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Ølshøj Holding ApS  
Birkerød Kongevej 74  
3460 Birkerød

CVR-nr.: 21 57 73 75  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Birkerød

### Direktion

Thomas Ølshøj, adm. direktør

### Revision

ALBJERG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ringager 4C, 2.th.  
2605 Brøndby

## Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	2015	2014
	tkr.	tkr.
<b>Hovedtal</b>		
<b>Resultat</b>		
Nettoomsætning	123.714	88.576
Bruttofortjeneste	17.761	13.526
Resultat før af- og nedskrivninger	5.451	2.863
Resultat før finansielle poster	4.425	2.020
Resultat af finansielle poster	13	78
Årets resultat	3.385	1.688
<b>Balance</b>		
Balancesum	43.355	39.146
Egenkapital	13.289	10.004
Antal medarbejdere	32	28
<b>Nøgletal</b>		
Afkastningsgrad	10,7%	10,3%
Soliditetsgrad	30,7%	25,6%
Forrentning af egenkapital	29,1%	33,7%
Likviditetsgrad	139,7%	120,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets hovedaktivitet er køb og salg samt investering.

Datterselskabets hovedaktivitet er salg, udlejning, reparation og finansiering af biler. Unicars A/S er autoriseret Opelforhandler samt autoriseret Toyota-reparatør.

Koncernens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 3.384.803, og koncernens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 13.288.858.

Resultatet er meget tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

#### Forventet udvikling

Koncernens strategiske fokus fastholdes og med dette forventes den positive udvikling at fortsætte i de kommende år. Aktivitetsniveauet forventes øget, og en række strategiske investeringer foretages, hvorfor det samlede resultat 2016 forventes at ligge på niveau med 2015. Samlet set forventes det kommende regnskabsår i koncernen at konsolidere koncernen yderligere, i en forsat foranderligt og konkurrencepræget dansk bilbranche.

### Risikoforhold

#### *Finansielle risici*

Koncernen anvender ikke hjælpematerialer eller handelsvarer, der eksponerer koncernen overfor særlige prisrisici.

#### *Renterisici*

Koncernens gældsposter er primært fast forrentet. Den del, som rentereguleres med markedsrenten, anses ikke for at indebære væsentlige risici for koncernen.

### Miljøforhold

Koncernen har arbejdet systematisk med miljøledelse efter principperne i DS/EN ISO14001 lige siden forretningen blev etableret i 2012, da vi er bevidst om vores ansvar over for det eksterne miljø i forbindelse med driften af virksomheden. Arbejdet med miljøledelse er baseret på kravspecifikationen DS/EN ISO14001 og det betyder at der er fuld kontrol med farligt, såvel som ufarligt affald, brug af kemikalier, ressourcer og energi samtidigt med at vi efterlever lovens krav og forebygger forurening. Der er intet overladt til tilfældigheder og der bruges mange kræfter på at miljøsikre vores aktiviteter.



## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Ølshøj Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med til valg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i danske kroner.

### **Koncernregnskabet**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Ølshøj Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Ølshøj Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

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

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

### **Resultatopgørelsen**

#### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

#### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

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

### Andre eksterne omkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Produktionsbygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-5 år
Indretning af lejede lokaler	1,5 år

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

### Værdipapirer

Værdipapirer, der består af aktier, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### Egenkapital

#### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til dagsværdi.

### 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

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

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisation sværdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Gennemsnitlige aktiver}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Forrentning af egenkapital	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$
Likviditetsgrad	$\text{Omsætningsaktiver} \times 100 / \text{Kortfristet gæld}$

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015	2014	2015	2014
		kr.	kr.	kr.	kr.
<b>Nettoomsætning</b>		<b>123.713.832</b>	<b>88.576.334</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ændring i lagre		-855.996	-1.129.490	0	0
Andre driftsindtægter		25.752	0	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-97.828.823	-67.695.220	0	0
Andre eksterne omkostninger		-7.293.382	-6.225.716	-13.750	-5.000
<b>Bruttoresultat</b>		<b>17.761.383</b>	<b>13.525.908</b>	<b>-13.750</b>	<b>-5.000</b>
Personaleomkostninger	1	-12.310.447	-10.663.069	0	0
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>5.450.936</b>	<b>2.862.839</b>	<b>-13.750</b>	<b>-5.000</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.026.348	-842.386	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>4.424.588</b>	<b>2.020.453</b>	<b>-13.750</b>	<b>-5.000</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	3.220.583	1.379.330
Finansielle indtægter	3	574.387	565.420	343.714	337.628
Finansielle omkostninger	4	-561.503	-487.900	-99.666	-77.203
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.437.472</b>	<b>2.097.973</b>	<b>3.450.881</b>	<b>1.634.755</b>
Skat af årets resultat	5	-1.052.669	-409.665	-66.078	53.552
<b>Årets resultat</b>		<b>3.384.803</b>	<b>1.688.308</b>	<b>3.384.803</b>	<b>1.688.307</b>
Foreslået udbytte		101.200	99.800	101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	3.220.583	1.379.330
Overført overskud		3.283.603	1.588.508	63.020	209.177
		<b>3.384.803</b>	<b>1.688.308</b>	<b>3.384.803</b>	<b>1.688.307</b>

## Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>					
Grunde og bygninger		16.065.083	16.064.737	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.600.620	2.053.977	0	0
Indretning af lejede lokaler		74.853	170.455	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>17.740.556</b>	<b>18.289.169</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	6.987.181	3.866.398
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.987.181</b>	<b>3.866.398</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>17.740.556</b>	<b>18.289.169</b>	<b>6.987.181</b>	<b>3.866.398</b>
Råvarer og hjælpematerialer		1.408.274	1.140.867	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		15.667.821	14.038.777	0	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>17.076.095</b>	<b>15.179.644</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.179.229	2.921.140	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	42.392	28.833	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	8.718.749	8.478.435
Andre tilgodehavender		2.858.188	2.424.466	0	0
Udskudt skatteaktiv		0	53.552	0	53.552
Selskabsskat		0	54.000	951.468	54.000
Periodeafgrænsningsposter	9	250.376	155.424	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>7.330.185</b>	<b>5.637.415</b>	<b>9.670.217</b>	<b>8.585.987</b>
Værdipapirer		37.068	37.068	0	0
<b>Værdipapirer</b>		<b>37.068</b>	<b>37.068</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.171.550</b>	<b>3.164</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>25.614.898</b>	<b>20.857.291</b>	<b>9.670.217</b>	<b>8.585.987</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>43.355.454</b>	<b>39.146.460</b>	<b>16.657.398</b>	<b>12.452.385</b>



## Balance 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>					
Selskabskapital		200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	6.487.181	3.366.398
Overført resultat		12.987.658	9.704.055	6.500.477	6.337.656
Foreslået udbytte for regnskabs- året		101.200	99.800	101.200	99.800
<b>Egenkapital</b>	10	<b>13.288.858</b>	<b>10.003.855</b>	<b>13.288.858</b>	<b>10.003.854</b>
Hensættelse til udskudt skat		364.555	329.432	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>364.555</b>	<b>329.432</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter		8.929.708	9.056.410	0	0
Anden gæld		2.442.281	2.442.281	2.442.281	2.442.281
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	11	<b>11.371.989</b>	<b>11.498.691</b>	<b>2.442.281</b>	<b>2.442.281</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	118.592	116.910	0	0
Banker		27.552	3.430.749	0	0
Kreditinstitutter		7.375.367	6.607.735	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		311.275	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.123.553	799.074	0	0
Selskabsskat		911.260	292.530	911.260	0
Anden gæld		8.462.453	6.067.484	14.999	6.250
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>18.330.052</b>	<b>17.314.482</b>	<b>926.259</b>	<b>6.250</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>29.702.041</b>	<b>28.813.173</b>	<b>3.368.540</b>	<b>2.448.531</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>43.355.454</b>	<b>39.146.460</b>	<b>16.657.398</b>	<b>12.452.385</b>
Eventualposter mv.	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Nærtstående parter og ejerforhold	14				

## Egenkapitaloppgørelse

## Egenkapitalopgørelse

### Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	200.000	9.704.055	99.800	10.003.855
Betalt ordinært udbytte	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	3.283.603	0	3.283.603
Foreslået udbytte	0	0	101.200	101.200
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>200.000</b>	<b>12.987.658</b>	<b>101.200</b>	<b>13.288.858</b>

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital pr. 1. januar 2014	200.000	8.115.547	98.400	8.413.947
Betalt ordinært udbytte	0	0	-98.400	-98.400
Årets resultat	0	1.588.508	0	1.588.508
Foreslået udbytte	0	0	99.800	99.800
<b>Egenkapital pr. 31. december 2014</b>	<b>200.000</b>	<b>9.704.055</b>	<b>99.800</b>	<b>10.003.855</b>

## Egenkapitaloppgørelse

### Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	200.000	3.366.398	6.337.657	99.800	10.003.855
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-99.800	99.800	0	0
Årets resultat	0	0	63.020	101.200	164.220
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	3.220.583	0	0	3.220.583
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>200.000</b>	<b>6.487.181</b>	<b>6.500.477</b>	<b>101.200</b>	<b>13.288.858</b>

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital pr. 1. januar 2014	200.000	2.085.468	6.030.079	98.400	8.413.947
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-98.400	-98.400
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-98.400	98.400	0	0
Årets resultat	0	0	209.177	99.800	308.977
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	1.379.330	0	0	1.379.330
<b>Egenkapital pr. 31. december 2014</b>	<b>200.000</b>	<b>3.366.398</b>	<b>6.337.656</b>	<b>99.800</b>	<b>10.003.854</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		3.384.803	1.688.308
Reguleringer	15	2.040.381	1.174.531
Ændring i driftskapital	16	-666.049	-2.877.662
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>4.759.135</b>	<b>-14.823</b>
Renteindbetalinger og lignende		574.387	565.420
Renteudbetalinger og lignende		-561.503	-487.902
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>4.772.019</b>	<b>62.695</b>
Betalt selskabsskat		-291.264	-609.250
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>4.480.755</b>	<b>-546.555</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-570.504	-1.577.437
Salg af materielle anlægsaktiver		118.520	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-451.984</b>	<b>-1.577.437</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-125.020	-125.283
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-3.403.197	-205.048
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		767.632	2.385.997
Betalt udbytte		-99.800	-98.400
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-2.860.385</b>	<b>1.957.266</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>1.168.386</b>	<b>-166.726</b>
Likvide beholdninger		3.164	169.890
Kassekredit		8.000.000	4.569.251
Likvider 1. januar 2015		8.003.164	4.739.141
<b>Likvider 31. december 2015</b>		<b>9.171.550</b>	<b>4.572.415</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.171.550	3.164
Kassekredit		8.000.000	4.569.251
<b>Likvider 31. december 2015</b>		<b>9.171.550</b>	<b>4.572.415</b>

## Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	10.142.707	9.053.900	0	0
Pensioner	1.457.225	1.180.451	0	0
Andre omkostninger til social sikring	266.360	234.968	0	0
Andre personaleomkostninger	444.155	193.750	0	0
	<b>12.310.447</b>	<b>10.663.069</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b>491.504</b>	<b>496.274</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	32	28	0	0
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.026.348	842.386	0	0
	<b>1.026.348</b>	<b>842.386</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
der fordeler sig således:				
Bygninger	294.853	283.586	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	539.841	483.734	0	0
Indretning af lejede lokaler	191.654	75.066	0	0
	<b>1.026.348</b>	<b>842.386</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter til årsrapporten

	Koncern		Morderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	343.714	337.628
Andre finansielle indtægter	574.387	565.420	0	0
	<b>574.387</b>	<b>565.420</b>	<b>343.714</b>	<b>337.628</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Andre finansielle omkostninger	561.503	487.900	99.666	77.203
	<b>561.503</b>	<b>487.900</b>	<b>99.666</b>	<b>77.203</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	963.994	292.530	12.526	0
Årets udskudte skat	88.675	117.135	53.552	-53.552
	<b>1.052.669</b>	<b>409.665</b>	<b>66.078</b>	<b>-53.552</b>

## Noter til årsrapporten

### 6 Materielle anlægsaktiver

#### Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. januar 2015	16.806.528	3.442.424	245.521
Tilgang i årets løb	295.199	179.253	96.052
Afgang i årets løb	0	-104.152	0
Kostpris 31. december 2015	<u>17.101.727</u>	<u>3.517.525</u>	<u>341.573</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	741.791	1.388.447	75.066
Årets afskrivninger	294.853	539.842	191.654
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-11.384	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>1.036.644</u>	<u>1.916.905</u>	<u>266.720</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>16.065.083</u></b>	<b><u>1.600.620</u></b>	<b><u>74.853</u></b>



## Noter til årsrapporten

	Morderselskab	
	2015	2014
	kr.	kr.
<b>7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	500.000	500.000
Kostpris 31. december 2015	500.000	500.000
Værdireguleringer 1. januar 2015	3.366.398	2.085.468
Årets resultat	3.220.583	1.379.330
Udbytte til moderselskabet	-99.800	-98.400
Værdireguleringer 31. december 2015	6.487.181	3.366.398
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>6.987.181</b>	<b>3.866.398</b>

### Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Unicars A/S	Birkerød	100%	6.987.182	3.220.583

## Noter til årsrapporten

	Koncern		Morderselskab	
	2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
<b>8 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>				
Igangværende arbejder, salgspris	42.392	28.833	0	0
	<b>42.392</b>	<b>28.833</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	42.392	28.833	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	0	0	0	0
	<b>42.392</b>	<b>28.833</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

### 10 Egenkapital

Selskabskapitalen specificerer sig således:

200 -anparter a kr. 1.000	200.000
	<b>200.000</b>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Noter til årsrapporten

### 11 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2015	31. december 2015	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	0	9.048.300	118.592	8.468.731
Gæld til tilknyttede virksomheder	-8.478.436	0	0	0
Anden gæld	0	2.442.281	0	0
	<u>-8.478.436</u>	<u>11.490.581</u>	<u>118.592</u>	<u>8.468.731</u>

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2015	31. december 2015	næste år	efter 5 år
Anden gæld	2.442.281	2.442.281	0	0
	<u>2.442.281</u>	<u>2.442.281</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

### 12 Eventualposter mv.

#### Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

#### Andre eventualforpligtelser

Koncernen har ved salg af biler til leasingselskab og oprettelse af diskonteringskredit for købekontrakter, påtaget sig en tilbagediskonteringsforpligtelse på maksimalt t.kr. 31.748. Der er tale om en portefølje, som løber over flere år, og sikkerheden i aktiverne vil tilfalde koncernen ved eventuel udløsning af tilbagekøbsforpligtelsen.

Koncernen har en lejeforpligtelse for lejemålet Lokesvej 8D, 3400 Hillerød på t.kr. 668, samt lejemålet Fredensvej 3460 Birkerød på t.kr. 5.

Kautions- og garantiforpligtelser udgør pr. 31. december 2015 t.kr. 200.

## Noter til årsrapporten

### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 9.048, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 16.065.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 4.000 i ovenstående grunde og bygninger til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for bankgæld har koncernen givet pant efter reglerne om virksomhedspant t.kr. 7.500.

### 14 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Direktør Thomas Ølshøj, Magnoliavej 5A, 3460 Brikrød: Kapitalbesiddelse (ejerandel: 100 %)

#### Transaktioner

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

### 15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2015	2014
	kr.	kr.
Finansielle indtægter	-574.387	-565.420
Finansielle omkostninger	561.503	487.900
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.000.596	842.386
Skat af årets resultat	1.052.669	409.665
	<u>2.040.381</u>	<u>1.174.531</u>

## Noter til årsrapporten

	<b>Koncern</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	kr.	kr.
<b>16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-1.896.451	-3.328.810
Ændring i tilgodehavender	-1.800.322	-1.451.716
Ændring i leverandører m.v.	3.030.724	1.902.864
	<b>-666.049</b>	<b>-2.877.662</b>