

N. O. Jensen A/S
CVR-nr. 24257061
Hattemagervej 16
9000 Aalborg

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.03.2016

Dirigent

Navn: Søren Bohl Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

N. O. Jensen A/S
Hattemagervej 16
9000 Aalborg

CVR-nr.: 24257061
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 96316666
Hjemmeside: www.no-jensen.dk

Bestyrelse

Per Brogaard
Doris Nielsen
Lars Bohl
Søren Bohl Nielsen

Direktion

Søren Bohl Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for N. O. Jensen 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 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.

Aalborg, den 17.03.2016

Direktion

Søren Bohl Nielsen

Bestyrelse

Per Brogaard

Doris Nielsen

Lars Bohl

Søren Bohl Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i N. O. Jensen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for N. O. Jensen A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold skal vi anføre, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til selskabsdeltagere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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 årsregnskabet.

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

Aalborg, den 17.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Torben Toft Kristensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består af handel med nye og brugte biler, service, reparation og klargøring af person- og varebiler samt anden dermed beslægtet virksomhed. Selskabet er autoriseret forhandler af mærkerne Mazda, Suzuki og Hyundai.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har for regnskabsåret genereret et overskud på 1.878 t.kr. mod et overskud på 813 t.kr. i 2014. Dette anses som en tilfredsstillende udvikling.

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 B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen,

Anvendt regnskabspraksis

når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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 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 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 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris under 12.800 kr. indregnes i anskaffelsesåret som omkostning i resultatopgørelsen.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til kostpris på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelses-
omkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af ned-
skrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, 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.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		19.802.902	15.458
Personaleomkostninger	1	(16.967.842)	(14.227)
Af- og nedskrivninger		<u>(382.645)</u>	<u>(381)</u>
Driftsresultat		2.452.415	850
Andre finansielle indtægter	2	57.622	154
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(141.021)</u>	<u>(106)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.369.016	898
Skat af ordinært resultat	4	<u>(490.832)</u>	<u>(85)</u>
Årets resultat		<u>1.878.184</u>	<u>813</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		7.500.000	200
Overført resultat		<u>(5.621.816)</u>	<u>613</u>
		<u>1.878.184</u>	<u>813</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		542.046	675
Indretning af lejede lokaler		249.104	265
Materielle anlægsaktiver under udførelse		273.839	0
Materielle anlægsaktiver	5	1.064.989	940
Andre værdipapirer og kapitalandele		37.068	37
Finansielle anlægsaktiver		37.068	37
Anlægsaktiver		1.102.057	977
Fremstillede varer og handelsvarer		28.559.082	24.663
Varebeholdninger		28.559.082	24.663
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.783.811	2.381
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		714.377	312
Andre tilgodehavender		458.446	309
Tilgodehavende selskabsskat		0	10
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	689.203	20
Periodeafgrænsningsposter		85.529	0
Tilgodehavender		4.731.366	3.032
Andre værdipapirer og kapitalandele		134.298	359
Værdipapirer og kapitalandele		134.298	359
Likvide beholdninger		827.019	654
Omsætningsaktiver		34.251.765	28.708
Aktiver		35.353.822	29.685

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført overskud eller underskud		7.955.972	13.578
Forslag til udbytte for regnskabsåret		7.500.000	200
Egenkapital		<u>15.955.972</u>	<u>14.278</u>
Udskudt skat		1.060.377	964
Hensatte forpligtelser		<u>1.060.377</u>	<u>964</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	250
Bankgæld		6.466.995	6.227
Modtagne forudbetalinger fra kunder		235.615	271
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.024.043	2.577
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.459	1.439
Skyldig selskabsskat		472.040	0
Anden gæld	7	2.589.751	3.263
Periodeafgrænsningsposter		543.570	416
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>18.337.473</u>	<u>14.443</u>
Gældsforpligtelser		<u>18.337.473</u>	<u>14.443</u>
Passiver		<u>35.353.822</u>	<u>29.685</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

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	13.577.788	200.000	14.277.788
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(200.000)	(200.000)
Årets resultat	0	(5.621.816)	7.500.000	1.878.184
Egenkapital ultimo	500.000	7.955.972	7.500.000	15.955.972

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	14.356.431	12.161
Pensioner	1.935.260	1.636
Andre omkostninger til social sikring	64.649	(51)
Andre personaleomkostninger	611.502	481
	16.967.842	14.227
	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	16.809	0
Renteindtægter i øvrigt	40.813	154
	57.622	154
	2015	2014
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	10.106	0
Renteomkostninger i øvrigt	130.915	106
	141.021	106
	2015	2014
	kr.	t.kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	472.041	0
Ændring af udskudt skat	96.163	85
Regulering vedrørende tidligere år	(77.372)	0
	490.832	85

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle anlægsakti- ver under udførelse kr.
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	3.759.380	494.312	0
Tilgange	158.939	74.319	273.839
Kostpris ultimo	3.918.319	568.631	273.839
Af- og nedskrivninger primo	(3.084.065)	(229.089)	0
Årets afskrivninger	(292.208)	(90.438)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.376.273)	(319.527)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	542.046	249.104	273.839

6. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse udgør 689.203 kr. Der er ikke aftalt rente- og afdragsvilkår for lånet, men lånet forrentes med 10,2% efter gældende lovgivning.

	2015 kr.	2014 t.kr.
7. Anden gæld		
Moms og afgifter	696.715	1.259
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.770.109	1.365
Andre skyldige omkostninger	122.927	639
	2.589.751	3.263
	2015 kr.	2014 t.kr.
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	264.807	287
	2015 kr.	2014 t.kr.
9. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	400.000	400
Eventualforpligtelser	400.000	400

Noter

Øvrige eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med N. O. Jensen Holding A/S som administrationsselskab. 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.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt bankgæld er stillet sikkerhed i værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på 0 kr. pr. 31.12.2015.

Til sikkerhed for alt bankgæld i Bohl Ejendomme A/S er stillet sikkerhed i bankindestående med en regnskabsmæssig værdi på 509 t.kr. pr. 31.12.2015.

Selskabet har endvidere afgivet selvskyldnerkaution over for alt mellemværende mellem Bohl Ejendomme A/S og Jyske Bank.