

Kim Augustsen A/S

Elmedalsvej 7

4200 Slagelse

CVR-nr. 25476182

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 27. maj 2016

Kim Augustsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Hoved- og nøgletal	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Anvendt regnskabspraksis	12
Noter	15

Kim Augustsen A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Kim Augustsen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 27. maj 2016

Direktion

Kim Hass Augustsen
Direktør

Bestyrelse

Svend Aage Nielsen
Formand

Kim Hass Augustsen

Erik Hovgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kim Augustsen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kim Augustsen A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Slagelse, den 27. maj 2016

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Kjær Poulsen
Statsautoriseret revisor

Kim Augustsen A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Kim Augustsen A/S Elmedalsvej 7 4200 Slagelse
Telefon	58504300
E-mail	info@vw-slagelse.dk
Hjemmeside	www.ka-slagelse.dk
CVR-nr.	25476182
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Bestyrelse	Svend Aage Nielsen, Formand Kim Hass Augustsen Erik Hovgaard
Direktion	Kim Hass Augustsen, Direktør
Moderselskab	KA Holding 2000 ApS, Kongsmarkvej 84 B, 4200 Slagelse Selskabet er et 100% ejet datterselskab af KA Holding 2000 ApS, der udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ndr. Ringgade 70 C 4200 Slagelse
Pengeinstitut	Jyske Bank Gl. Torv 5 4200 Slagelse

Ledelsesberetning

Præsentation af virksomheden

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed som autoriseret autoforhandler med produkter fra VW og SEAT.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. -828.920, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 72.901.860, og en egenkapital på kr. 9.085.745.

Den ved regnskabsårets begyndelse forventede resultatforbedring fra drift af selskabets aktiviteter har ikke kunnet realiseres, dette skyldes primært en noget svagere udvikling i selskabets omsætning end forventet samt pålagte engangsomkostninger relateret til forhandlerkontrakter.

Resultatet af selskabets aktiviteter for 2015 er uanset ovennævnte ikke tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Forventninger til fremtiden

Det forventes at selskabets aktiviteter i 2016 kan gennemføres med et positivt mindre resultat.

Miljøforhold

Det er ledelsens vurdering, at selskabets aktiviteter ikke i væsentlig omfang har påvirkning på det eksterne miljø.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:
Hovedtal er i tusinder.

	2015	2014	2013	2012	2011
Resultat					
Bruttofortjeneste	17.683	18.254	18.613	18.190	21.587
Resultat før finansielle poster	767	1.256	2.716	812	2.696
Finansielle poster netto	-1.841	-1.640	-1.684	-2.104	-1.503
Årets resultat	-829	465	761	-981	896
Balance					
Aktiver i alt	72.902	73.827	76.846	79.542	82.174
Egenkapital i alt	9.086	9.384	9.900	7.967	9.920
Pengestrømme					
Pengestrømme fra					
- driftsaktivitet	1.478	-2.651	8.583	1.746	2.430
- investeringsaktivitet	-673	-127	-365	-43	-120
- finansieringsaktivitet	-828	-890	-6.778	-423	-2.525
Årets foirskydning i likvider	-23	-3.667	1.441	1.280	-215
Medarbejdere					
Gennemsnitlig antal ansatte	35	36	35	40	45
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad (%)	1,14	1,78	3,57	1,10	3,23
Soliditetsgrad (%)	12,46	12,71	12,88	10,02	12,07

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledninger. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis

Resultatopgørelse

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		17.683.399	18.254.326
Personaleomkostninger	1	-15.410.004	-15.577.424
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-1.506.659	-1.420.591
Resultat af primær drift		766.736	1.256.311
Finansielle indtægter	2	66.636	88.211
Finansielle omkostninger	3	-1.907.601	-1.727.992
Resultat før skat		-1.074.229	-383.470
Skat af årets resultat	4	245.309	848.950
Årets resultat		-828.920	465.480
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-828.920	465.480
		-828.920	465.480

Balance 31. december 2015

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Aktiver			
Grunde og bygninger	5	57.409.934	58.557.163
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	1.075.955	691.696
Materielle anlægsaktiver		58.485.889	59.248.859
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	20.000	90.336
Finansielle anlægsaktiver		20.000	90.336
Anlægsaktiver		58.505.889	59.339.195
Fremstillede varer og handelsvarer		9.953.789	8.088.854
Varebeholdninger		9.953.789	8.088.854
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.459.471	4.224.351
Igangværende arbejder for fremmed regning		60.000	59.000
Andre tilgodehavender		759.057	1.947.154
Periodeafgrænsningsposter		145.662	127.162
Tilgodehavender		4.424.190	6.357.667
Likvide beholdninger		17.992	40.846
Omsætningsaktiver		14.395.971	14.487.367
Aktiver		72.901.860	73.826.562

Balance 31. december 2015

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Passiver			
Virksomhedskapital	8	2.300.000	2.300.000
Reserve for opskrivninger		8.427.456	8.427.456
Overført resultat		-1.641.711	-1.343.191
Egenkapital	9	9.085.745	9.384.265
Hensættelser til udskudt skat	10	7.061.000	6.944.000
Hensatte forpligtelser		7.061.000	6.944.000
Gæld til realkreditinstitutter		41.838.682	41.778.682
Gæld til banker		1.025.000	1.725.000
Langfristede gældsforpligtelser	11	42.863.682	43.503.682
Gæld til banker	11	4.836.330	3.977.533
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	607.153
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.237.536	1.064.107
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.770.226	2.756.755
Anden gæld		6.047.341	5.589.067
Kortfristede gældsforpligtelser		13.891.433	13.994.615
Gældsforpligtelser		56.755.115	57.498.297
Passiver		72.901.860	73.826.562
Pantsætninger og øvrige økonomiske forpligtelser	12		

Pengestrømsopgørelse

	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat	-828.920	465.480
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.506.659	1.420.591
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-66.636	-88.211
Regulering af renteudgifter og lignende udgifter	1.907.601	1.727.992
Regulering af skat af årets resultat	-245.309	-848.950
Ændring i varebeholdninger	-1.864.935	-2.829.682
Ændring i tilgodehavender	1.933.477	-253.703
Ændring i leverandørgæld mv.	24.550	-1.320.103
Andre ændringer i driftskapital	0	188.664
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	2.366.487	-1.537.922
Renteindbetalinger og lignende	66.636	88.211
Renteudbetalinger og lignende	-1.167.601	-1.423.347
Pengestrømme fra ordinær drift	1.265.522	-2.873.058
Refunderet selskabsskat ved sambeskatning	212.709	221.950
Pengestrøm fra driftsaktivitet	1.478.231	-2.651.108
Køb af materielle anlægsaktiver	-761.579	-195.640
Salg af materielle anlægsaktiver	17.890	68.900
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.	70.336	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-673.353	-126.740
Ændring af gæld til kreditinstitutter	158.797	2.543.061
Terminering af finansielle kontrakter (renteswaps)	0	-7.142.704
Ændring af mellemværende med tilknyttede virksomheder	-986.529	4.986.885
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	-1.276.779
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-827.732	-889.537
Ændringer i likvider	-22.854	-3.667.385
Likvider, primo	40.846	3.708.231
Likvider, ultimo	17.992	40.846
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	17.992	40.846
Likvider i alt	17.992	40.846

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af balance og resultatopgørelse

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Kim Augustsen A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Indregningsmetoder og målegrundlag

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid
Bygninger og installationer	15-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar over DKK 12.800	2-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar under DKK 12.800	straksafskrives

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Finansielle kontrakter

Afledte finansielle kontrakter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle kontrakter indgår i som tilgodehavender eller gæld.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle kontrakter, der opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller forpligtelse, indregnes efterfølgende i resultatopgørelsen. Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle kontrakter, der opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller gæld og i egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

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 ubetydelige risici for værdiændringer.

Metoder til opgørelse af nøgletal, der indgår i ledelsesberetningen

Hoved- og nøgletal opgøres efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Forklaring af nøgletal

Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Afkastningsgrad (%)	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Noter

	2015	2014
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	14.197.250	14.342.083
Pensioner	955.029	956.467
Omkostninger til social sikring	257.724	278.874
	15.410.003	15.577.424
Gennemsnitligt antal beskæftigede	35	36
Idet betingelserne herfor er opfyldt oplyses vederlag til selskabets direktion og bestyrelse ikke		
2. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	17.205
Andre finansielle indtægter	66.636	71.006
	66.636	88.211
3. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	119.826	0
Andre finansielle omkostninger	1.107.775	6.912.771
Ændring i dagsværdiregulering af finansielle kontrakter	0	-5.354.779
Amortisering af tab finansielle kontrakter	680.000	170.000
	1.907.601	1.727.992
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat/refusion ved sambeskatning	-212.709	-221.950
Årets udskudte skat	-32.600	-627.000
	-245.309	-848.950
Beregnet skat af ordinært resultat før skat	-236.300	-84.350
Ikke fradragsberettigede omkostninger m.v.	12.700	400
Effekt af nedsættelse af selskabsskatteprocent	-21.709	-765.000
	-245.309	-848.950

Noter

	2015	2014
5. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	58.723.692	58.637.018
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	71.752	86.674
Kostpris ultimo	58.795.444	58.723.692
Opskrivninger primo	10.804.655	10.804.655
Opskrivninger ultimo	10.804.655	10.804.655
Af- og nedskrivninger primo	-10.971.184	-9.758.223
Årets afskrivninger	-1.218.981	-1.212.961
Af- og nedskrivninger ultimo	-12.190.165	-10.971.184
Regnskabsmæssig værdi ultimo	57.409.934	58.557.163
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	5.654.359	5.727.500
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	689.827	108.966
Afgang i årets løb	-488.564	-182.107
Kostpris ultimo	5.855.622	5.654.359
Af- og nedskrivninger primo	-4.962.663	-4.868.240
Årets afskrivninger	-287.678	-268.863
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	470.674	174.440
Af- og nedskrivninger ultimo	-4.779.667	-4.962.663
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.075.955	691.696
7. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	70.000	70.000
Afgang i årets løb	-50.000	0
Kostpris ultimo	20.000	70.000
Dagsværdireguleringer primo	20.336	209.000
Årets reguleringer	0	-188.664
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	-20.336	0
Dagsværdireguleringer ultimo	0	20.336
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.000	90.336

Noter

2015

2014

8. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

9. Egenkapitalbevægelser

	Virksomhedskapital	Reserve for opskrivning	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	2.300.000	8.427.456	-1.343.191	9.384.265
Amortisering af tab finansielle kontrakter			680.000	680.000
Regulering udskudt skat			-149.600	-149.600
Overført jf. resultatdisponering			-828.920	-828.920
	2.300.000	8.427.456	-1.641.711	9.085.745

10. Hensættelser til udskudt skat

Saldo primo	6.944.000	8.134.000
Årets hensættelse	-32.600	-627.000
Årets hensættelse overført til egenkapital	149.600	-563.000
	7.061.000	6.944.000

Hensættelse til udskudt skat specificeres således

Materielle anlægsaktiver	7.061.000	6.944.000
	7.061.000	6.944.000

11. Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld ialt ultimo	Forfald indenfor 1 år	Gæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	41.838.682	0	29.463.805
Gæld til banker	5.861.330	4.836.330	0
	47.700.012	4.836.330	29.463.805

Noter

2015

2014

12. Pantsætninger og øvrige økonomiske forpligtelser

Beløb i TDKK

Pantsætninger

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kreditinstitutter i øvrigt samt leasingforpligtelser:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	57.410	58.557
Ejerpantebreve i grunde og bygninger	10.000	10.000
Skadesløsbrev (virksomhedspant)	4.000	4.000

Betalingsgarantier

Bankgarantier for betaling af registreringsafgift

200

200

Kontraktlige forpligtelser

Restværdigaranti på biler solgt til leasingselskaber herunder egne leasede demovogne:

Kontrakter med seneste udløb 31. december 2016	3.120	3.158
Kontrakter med seneste udløb 31. december 2017	906	108
	4.026	3.266

Leje og leasingkontrakter

Forfaldstider for indgåede leasingforpligtelser

Inden for 1 år	2.064	1.732
Mellem 1 - 5 år	295	0
Efter 5 år	0	0
	2.359	1.732