

Hanherred & Himmerland Biler A/S

Aalborgvej 1, 9670 Løgstør

CVR-nr. 26 41 19 47

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. marts 2016.

Per Hannesbo
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Hovedtal og nøgletal | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 12 |
| Balance | 13 |
| Pengestrømsopgørelse | 15 |
| Noter | 16 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Hanherred & Himmerland Biler A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgstør, den 25. februar 2016

Direktion

Per Hannesbo
direktør

Bestyrelse

Pia Ritter Binderup
formand

Per Hannesbo

Brian Pedersen

Finn Jensen

Birgitte Corlin

Jens Kristian Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Hanherred & Himmerland Biler A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hanherred & Himmerland Biler A/S for regnskabsåret 1. januar - 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 - 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.

Holstebro, den 25. februar 2016

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|---|
| Selskabet | Hanherred & Himmerland Biler A/S Aalborgvej 1 9670 Løgstør Telefon: 98671655 Telefax: 98671977 Hjemmeside: www.h-hbiler.dk CVR-nr.: 26 41 19 47 Stiftet: 2. januar 2002 Hjemsted: Vesthimmerland Regnskabsår: 1. januar - 31. december 14. regnskabsår |
| Bestyrelse | Pia Ritter Binderup, formand Per Hannesbo Brian Pedersen Finn Jensen Birgitte Corlin Jens Kristian Jensen |
| Direktion | Per Hannesbo, direktør |
| Revision | KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S |
| Bankforbindelse | Jutlander Bank |
| Advokatforbindelse | Advokatfirmaet Torben Haldrup |

Hovedtal og nøgletal

| | 2015 t.kr. | 2014 t.kr. | 2013 t.kr. | 2012 t.kr. | 2011 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 8.466 | 7.257 | 6.705 | 7.837 | 7.173 |
| Resultat før finansielle poster | 2.722 | 1.791 | 1.073 | 2.430 | 1.762 |
| Finansielle poster, netto | -753 | -1.089 | -907 | -1.401 | -1.561 |
| Årets resultat | 1.499 | 526 | 119 | 767 | 141 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 27.705 | 26.669 | 27.350 | 24.897 | 29.735 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 215 | 37 | 663 | 78 | 172 |
| Egenkapital | 6.821 | 5.623 | 5.096 | 5.677 | 4.910 |
| Pengestrømme: | | | | | |
| Driftsaktivitet | -163 | 1.716 | -1.769 | 5.105 | -2.706 |
| Investeringsaktivitet | -215 | -37 | -663 | -115 | -172 |
| Finansieringsaktivitet | -2.496 | 1.723 | -2.802 | -3.180 | 1.730 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 32 | 32 | 32 | 33 | 34 |
| Nøgletal i %: *) | | | | | |
| Soliditetsgrad | 24,6 | 21,1 | 18,6 | 22,8 | 16,5 |
| Egenkapitalforrentning | 24,1 | 9,8 | 2,2 | 14,5 | 2,7 |

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i salg og reparation af biler, som autoriseret Toyotaforhandler fra selskabets forretningssteder i Løgstør, Brovst og Aars.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 8.466 t.kr. mod 7.257 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 1.209 t.kr., som væsentligst vedrører den stigende aktivitet. Fælles- og administrationsomkostninger er steget i forhold til sidste år. Herefter udgør årets resultat efter skat et overskud på 1.499 t.kr. mod 526 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat og den økonomiske udvikling for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 27.705 t.kr. mod 26.669 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 1.036 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i varebeholdninger.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 6.821 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 24,6 % af de samlede aktiver på 27.705 t.kr., hvilket er en stigning på 3,5 procentpoint i forhold til sidste år.

Den forventede udvikling

Der forventes ikke væsentlige investeringer i det kommende år og dermed uændrede afskrivninger samt finansielle poster.

På baggrund af ovennævnte forventes et uændret resultat, ligesom selskabet forventes fortsat at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hanherred & Himmerland Biler A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger omfatter vareforbrug og omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Fælles- og administrationsomkostninger

I fælles- og administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt finansielle omkostninger ved finansiel leasing. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

I forbindelse med køb af goodwill er det ved værdiansættelsen lagt til grund, at goodwill har en lang levetid, grundet selskabets/aktivitetens stærke markedsposition. Det vurderes således, at den økonomiske levetid udgør 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|------------------------------|---------|
| Indretning af lejede lokaler | 20 år |
| Driftsmateriel og inventar | 3-20 år |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under i posterne vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger samt fælles- og administrationsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender, indregnet under anlægsaktiver, omfatter deposita vedrørende portomaskine.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for nye vogne måles til anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for brugte vogne måles til anskaffelsespriser eller vurderingspriser, hvor disse er lavere.

Reservedele (og øvrige varebeholdninger) måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser eller genanskaffelsespriser, hvor disse er lavere.

Leasingkontrakter vedrørende demovogne, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede demovogne behandles herefter som selskabets øvrige varebeholdninger.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til en forsigtig beregnet salgspris.

Egenkapital - udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitut.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 8.465.692 | 7.256.503 |
| Fælles- og administrationsomkostninger | -5.743.417 | -5.465.804 |
| Resultat før finansielle poster | 2.722.275 | 1.790.699 |
| Finansielle indtægter | 124.473 | 158.910 |
| Finansielle omkostninger | -877.603 | -1.247.782 |
| Resultat før skat | 1.969.145 | 701.827 |
| Skat af årets resultat | -470.393 | -175.353 |
| Årets resultat | 1.498.752 | 526.474 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 1.000.000 | 300.000 |
| Overføres til overført resultat | 498.752 | 226.474 |
| Disponeret i alt | 1.498.752 | 526.474 |

Balance 31. december

| Aktiver | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 1 | Goodwill | 3.333 | 13.333 |
| | Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>3.333</u> | <u>13.333</u> |
| 2 | Grund | 120.875 | 120.875 |
| 2 | Indretning af lejede lokaler | 840.920 | 925.611 |
| 2 | Driftsmateriel og inventar | <u>727.984</u> | <u>700.497</u> |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>1.689.779</u> | <u>1.746.983</u> |
| 3 | Værdipapirer | 37.068 | 37.068 |
| | Andre tilgodehavender | <u>3.610</u> | <u>3.610</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>40.678</u> | <u>40.678</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>1.733.790</u> | <u>1.800.994</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Handelsvarer | <u>21.949.647</u> | <u>20.729.292</u> |
| | Varebeholdninger i alt | <u>21.949.647</u> | <u>20.729.292</u> |
| | Tilgodehavender fra salg | 3.108.992 | 3.073.301 |
| | Igangværende arbejder for fremmed regning | 377.378 | 367.294 |
| | Andre tilgodehavender | <u>176.245</u> | <u>398.556</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>3.662.615</u> | <u>3.839.151</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>358.842</u> | <u>299.568</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>25.971.104</u> | <u>24.868.011</u> |
| | Aktiver i alt | <u>27.704.894</u> | <u>26.669.005</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | 2015 | 2014 |
|-------------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | <u> </u> | <u> </u> |
| Egenkapital | | | |
| 4 | Aktiekapital | 1.200.000 | 1.200.000 |
| 5 | Overført resultat | 4.621.462 | 4.122.710 |
| 6 | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 1.000.000 | 300.000 |
| | Egenkapital i alt | <u>6.821.462</u> | <u>5.622.710</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| | Hensættelser til udskudt skat | 231.000 | 231.500 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>231.000</u> | <u>231.500</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| 7 | Leasingforpligtelser | 1.529.693 | 1.968.895 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.529.693</u> | <u>1.968.895</u> |
| 8 | Kortfristet del af langfristet gæld | 6.118.000 | 7.875.000 |
| | Gæld til pengeinstitut | 7.517.267 | 4.583.876 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 848.822 | 686.256 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.920.110 | 1.626.986 |
| | Selskabsskat | 406.893 | 69.553 |
| | Anden gæld | 2.311.647 | 4.004.229 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>19.122.739</u> | <u>18.845.900</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>20.652.432</u> | <u>20.814.795</u> |
| | Passiver i alt | <u>27.704.894</u> | <u>26.669.005</u> |
| | | | |
| 9 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 10 | Eventualposter | | |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Årets resultat | 1.498.752 | 526.474 |
| 11 Reguleringer | 1.505.627 | 1.613.342 |
| 12 Ændring i driftskapital | -2.280.711 | 786.309 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 723.668 | 2.926.125 |
| Renteindbetalinger og lignende | 124.473 | 158.910 |
| Renteudbetalinger og lignende | -877.603 | -1.247.782 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | -29.462 | 1.837.253 |
| Betalt selskabsskat | -133.553 | -120.947 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | -163.015 | 1.716.306 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -214.900 | -36.585 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -214.900 | -36.585 |
| Afdrag på langfristet gæld | 0 | -400.000 |
| Betalt udbytte | -300.000 | 0 |
| Forskydning i langfristede leasingforpligtelser | -2.196.202 | 2.123.245 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -2.496.202 | 1.723.245 |
| Ændring i likvider | -2.874.117 | 3.402.966 |
| Likvider 1. januar | -4.284.308 | -7.687.274 |
| Likvider 31. december | -7.158.425 | -4.284.308 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 358.842 | 299.568 |
| Kortfristet gæld til pengeinstitut | -7.517.267 | -4.583.876 |
| Likvider 31. december | -7.158.425 | -4.284.308 |

Noter

1. Immaterielle anlægsaktiver

| | <u>Goodwill</u> |
|---|-----------------|
| Kostpris 1. januar | 100.000 |
| Kostpris 31. december | 100.000 |
| Afskrivninger 1. januar | 86.667 |
| Årets afskrivninger | 10.000 |
| Afskrivninger 31. december | 96.667 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 3.333 |

2. Materielle anlægsaktiver

| | <u>Grund</u> | <u>Indretning af lejede lokaler</u> | <u>Driftsmateriel og inventar</u> |
|---|----------------|---|---------------------------------------|
| Kostpris 1. januar | 120.875 | 1.403.066 | 4.922.203 |
| Tilgang | 0 | 0 | 214.900 |
| Kostpris 31. december | 120.875 | 1.403.066 | 5.137.103 |
| Afskrivninger 1. januar | 0 | 477.455 | 4.221.706 |
| Årets afskrivninger | 0 | 84.691 | 187.413 |
| Afskrivninger 31. december | 0 | 562.146 | 4.409.119 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 120.875 | 840.920 | 727.984 |
| Ejendomsvurdering 1. oktober 2015 | 84.000 | | |

3. Værdipapirer

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Kostpris 1. januar | 37.068 | 37.068 |
| Kostpris 31. december | 37.068 | 37.068 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 37.068 | 37.068 |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 4. Aktiekapital | | |
| Aktiekapital 1. januar | <u>1.200.000</u> | <u>1.200.000</u> |
| | <u>1.200.000</u> | <u>1.200.000</u> |
| <p>Aktiekapitalen består af 2.400 aktier a 500 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p> | | |
| 5. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar | 4.122.710 | 3.896.236 |
| Årets overførte resultat | <u>498.752</u> | <u>226.474</u> |
| | <u>4.621.462</u> | <u>4.122.710</u> |
| 6. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. januar | 300.000 | 0 |
| Udbetalt udbytte | -300.000 | 0 |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>1.000.000</u> | <u>300.000</u> |
| | <u>1.000.000</u> | <u>300.000</u> |
| 7. Leasingforpligtelser | | |
| Leasingforpligtelser i alt | 7.647.693 | 9.843.895 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>-6.118.000</u> | <u>-7.875.000</u> |
| | <u>1.529.693</u> | <u>1.968.895</u> |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 8. Kortfristet del af langfristet gæld | | |
| Kortfristet del af leasingforpligtelser | <u>6.118.000</u> | <u>7.875.000</u> |
| | <u>6.118.000</u> | <u>7.875.000</u> |

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 7.517 t.kr., er der udstedt ejerpantebreve på i alt 1.200 t.kr., der giver pant i driftsmateriel og inventar i de lejede lokaler samt goodwill, hvis værdi pr. 31. december 2015 udgør 731 t.kr.

Til sikkerhed for gæld i nye vogne, 223 t.kr., er der givet ejendomsforbehold i nye vogne, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 2.773 t.kr.

Til sikkerhed for leasingkontrakter på demovogne er der stillet sikkerhed i sikringskonti under likvide beholdninger, hvis indestående pr. 31. december 2015 udgør 261 t.kr.

Leasede vogne, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 7.648 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. december 2015 udgør 7.648 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

| | |
|--|--------------|
| Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager i t.kr. | 6.528 |
| Kautionsforpligtelse på solgte vogne på finansieringskontrakt andrager i t.kr. | <u>1.932</u> |

Selskabets ledelse skønner, at leasingvognenes samlede realisationsværdi minimum er på niveau med kautionsforpligtelsen, hvorfor den reelle forpligtelse skønnes at ligge omkring 0 kr.

Leasingkontrakter og lejekontrakter

Operationel leasingkontrakt med årlig ydelse på ca. 25 t.kr. eller i alt 46 t.kr. frem til udgangen af 2017.

Operationelle leasingkontrakter med årlig ydelse på ca. 47 t.kr. eller i alt 27 t.kr. frem til udgangen af 2016.

Lejekontrakter med årlig leje på i alt ca. 1.549 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 6 måneders varsel.

Garantiforpligtelser

Selskabet har garantiforpligtelser på de solgte vogne og værkstedsarbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på solgte vogne og værkstedsarbejder.

Noter

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|--------------------------|-------------------------|
| 11. Reguleringer | | |
| Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 282.104 | 349.117 |
| Finansielle indtægter | -124.473 | -158.910 |
| Finansielle omkostninger | 877.603 | 1.247.782 |
| Skat af årets resultat | 470.393 | 175.353 |
| | <u>1.505.627</u> | <u>1.613.342</u> |
| 12. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -1.220.355 | 347.119 |
| Ændring i tilgodehavender | 176.536 | -560.895 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | -1.236.892 | 1.000.085 |
| | <u>-2.280.711</u> | <u>786.309</u> |