

**Anchersen ApS**  
**CVR-nr. 30822536**  
**Jernholmen 20**  
**2650 Hvidovre**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.04.2016

**Dirigent**

---

Navn: Johnny Jensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015	15
Koncernens balance pr. 31.12.2015	16
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	18
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	19
Koncernens noter	20
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	25
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	26
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	28
Modervirksomhedens noter	29

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Anchersen ApS  
Jernholmen 20  
2650 Hvidovre

CVR-nr.: 30822536

Hjemsted: Hvidovre

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

Jens Kurt Bisballe Jensen, formand  
Lars-Göran Folke Mellström  
Ernst Johan Lundqvist  
Keld Egelund  
Poul Otto Anchersen Rasmussen

### **Direktion**

Poul Otto Anchersen Rasmussen, Administrerende direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
0900 København C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Anchersen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 25.04.2016

### Direktion

Poul Otto Anchersen Rasmus-  
sen  
Administrerende direktør

### Bestyrelse

Jens Kurt Bisballe Jensen  
formand

Lars-Göran Folke Mellström

Ernst Johan Lundqvist

Keld Egelund

Poul Otto Anchersen Rasmussen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Anchersen ApS

#### Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Anchersen ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

#### Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

København, den 25.04.2016

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Hermann  
statsautoriseret revisor

Ferass Hamade  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	37.289	32.658	43.668	25.870	6.715
Driftsresultat	8.714	6.546	11.268	6.561	3.125
Resultat af finansielle poster	(3.061)	(2.797)	(3.036)	(4.424)	(1.891)
Årets resultat	3.181	3.973	6.477	1.240	786
Samlede aktiver	211.307	130.354	132.843	123.853	188.552
Investeringer i materielle anlægsaktiver	64.270	8.576	13.999	46.366	142.216
Egenkapital	21.467	18.149	15.102	8.625	7.385
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	16,1	23,9	54,6	15,5	10,6
Soliditetsgrad (%)	10,2	13,9	11,4	7,0	3,9

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktiviteter er persontransport med rutebusser og turistbusser og dermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat for koncernen udgør 3.181 t.kr. mod 3.973 t.kr. i 2014.

Koncernen har aktiver for 211.307 t.kr. pr. 31. december 2015 mod 130.354 t.kr. pr. 31. december 2014.

Koncernens egenkapital udgør 21.467 pr. 31. december 2015 mod 18.149 t.kr. pr. 31. december 2014.

### **Forventet udvikling**

Der er for det kommende år budgetteret med et resultat på samme niveau som i 2015.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellemstor).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

### Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

## Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

### Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

### Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

### 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.

### Resultatopgørelse

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

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

### 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.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter regnskabsårets vareforbrug, herunder sædvanlige lagernedskrivninger, og øvrige omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder løn og gager samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Vareforbrug

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

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

## Balance

### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives over 10 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

## Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

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

### Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

## Anvendt regnskabspraksis

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

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

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.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

## Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

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



## Koncernens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	1, 2	<b>37.288.844</b>	<b>32.657.576</b>
Distributionsomkostninger	2	(8.292.223)	(7.629.547)
Administrationsomkostninger	1, 2	<u>(20.282.880)</u>	<u>(18.482.417)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>8.713.741</b>	<b>6.545.612</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(83.153)	(145.278)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		11.897	0
Andre finansielle indtægter		306.566	353.672
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(57.006)	(77.550)
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(3.239.552)</u>	<u>(2.927.462)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>5.652.493</b>	<b>3.748.994</b>
Skat af ordinært resultat	4	<u>(2.471.294)</u>	<u>224.169</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>3.181.199</u></b>	<b><u>3.973.163</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>3.181.199</u>	<u>3.973.163</u>
		<b><u>3.181.199</u></b>	<b><u>3.973.163</u></b>

**Koncernens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Erhvervede licenser		649.546	709.498
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b><u>649.546</u></b>	<b><u>709.498</u></b>
Grunde og bygninger		39.427.951	38.655.377
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		127.937.033	67.052.027
Indretning af lejede lokaler		95.002	120.238
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b><u>167.459.986</u></b>	<b><u>105.827.642</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		204.000	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		251.569	334.722
Andre værdipapirer og kapitalandele		517.711	347.375
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b><u>973.280</u></b>	<b><u>682.097</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>169.082.812</u></b>	<b><u>107.219.237</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer		1.746.133	1.951.119
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>1.746.133</u></b>	<b><u>1.951.119</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.368.859	16.518.909
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		606.761	594.861
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		793.666	46.939
Udskudt skat		220.000	1.320.770
Andre tilgodehavender	10	15.668.153	953.135
Periodeafgrænsningsposter		0	258.276
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>39.657.439</u></b>	<b><u>19.692.890</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>820.653</u></b>	<b><u>1.491.124</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>42.224.225</u></b>	<b><u>23.135.133</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>211.307.037</u></b>	<b><u>130.354.370</u></b>

**Koncernens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Øvrige reserver		0	(925.733)
Overført overskud eller underskud		20.966.805	18.575.142
<b>Egenkapital</b>		<b>21.466.805</b>	<b>18.149.409</b>
Udskudt skat		1.702.994	1.335.717
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.702.994</b>	<b>1.335.717</b>
Gæld til realkreditinstitutter		12.843.183	13.649.831
Bankgæld		2.810.000	5.501.704
Finansielle leasingforpligtelser		7.369.954	3.695.093
Kreditinstitutter i øvrigt		87.386.372	37.075.920
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.363.175	2.363.175
Anden gæld		12.270.501	12.270.501
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	11	<b>125.043.185</b>	<b>74.556.224</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	19.794.848	14.455.089
Bankgæld		7.117.641	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.482.441	5.591.406
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.463.600	1.938.667
Skyldig selskabsskat		1.045.085	301.576
Anden gæld	12	15.190.438	14.026.282
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>63.094.053</b>	<b>36.313.020</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>188.137.238</b>	<b>110.869.244</b>
<b>Passiver</b>		<b>211.307.037</b>	<b>130.354.370</b>
Dattervirksomheder	8		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Koncernforhold	16		

**Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Øvrige reser- ver kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	(925.733)	18.575.142	18.149.409
Øvrige egenkapitalposter	0	0	178.034	178.034
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	(41.837)	(41.837)
Overført til reserver	0	925.733	(925.733)	0
Årets resultat	0	0	3.181.199	3.181.199
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>	<b>20.966.805</b>	<b>21.466.805</b>

## Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		8.713.741	6.539.614
Af- og nedskrivninger		11.187.309	10.897.462
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>(7.806.138)</u>	<u>(3.153.806)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>12.094.912</b>	<b>14.283.270</b>
Modtagne finansielle indtægter		318.463	353.672
Betalte finansielle omkostninger		(3.296.558)	(2.999.011)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(259.738)	(2.384.076)
Andre pengestrømme		<u>53.044</u>	<u>(1.071.011)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>8.910.123</b>	<b>8.182.844</b>
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(709.498)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(77.572.208)	(21.157.915)
Salg af materielle anlægsaktiver		4.812.508	9.428.534
Køb af finansielle anlægsaktiver		(86.184)	(28.097)
Køb af virksomheder		<u>(204.000)</u>	<u>(480.000)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(73.049.884)</b>	<b>(12.946.976)</b>
Optagelse af lån		50.917.947	5.342.210
Afdrag på lån mv.		(3.670.144)	(6.196.011)
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		524.933	1.790.667
Afdrag på leasingforpligtelser		<u>3.239.159</u>	<u>(983.184)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>51.011.895</b>	<b>(46.318)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(13.127.866)</b>	<b>(4.810.450)</b>
Likvider primo		<u>(12.963.970)</u>	<u>(8.153.515)</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b><u>(26.091.836)</u></b>	<b><u>(12.963.965)</u></b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		820.653	1.491.124
Kortfristet gæld til banker		<u>(26.912.489)</u>	<u>(14.455.089)</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b><u>(26.091.836)</u></b>	<b><u>(12.963.965)</u></b>

## Koncernens noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	94.294.366	82.134.243
Pensioner	9.248.856	9.164.408
Andre omkostninger til social sikring	1.763.190	1.760.988
Andre personaleomkostninger	2.810.171	2.283.524
	<b>108.116.583</b>	<b>95.343.163</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>257</b>	<b>237</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	152.722	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	11.034.587	10.897.462
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(800.377)	(73.811)
	<b>10.386.932</b>	<b>10.823.651</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	2.763.766	2.446.703
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	344.026	383.891
Øvrige finansielle omkostninger	131.760	96.868
	<b>3.239.552</b>	<b>2.927.462</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	1.045.085	301.576
Ændring af udskudt skat	1.426.209	(611.705)
Effekt af ændrede skattesatser	0	85.960
	<b>2.471.294</b>	<b>(224.169)</b>

## Koncernens noter

	<b>Erhvervede licenser kr.</b>		
<b>5. Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo			709.498
Tilgange			92.770
<b>Kostpris ultimo</b>			<b>802.268</b>
Årets afskrivninger			(152.722)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>			<b>(152.722)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>			<b>649.546</b>
	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateri- el og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	41.237.633	102.753.580	365.946
Tilgange	1.855.881	75.623.557	0
Afgange	0	(13.210.452)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>43.093.514</b>	<b>165.166.685</b>	<b>365.946</b>
Af- og nedskrivninger primo	(2.582.256)	(35.701.552)	(245.708)
Årets afskrivninger	(1.083.307)	(9.926.044)	(25.236)
Tilbageførsel ved afgange	0	8.397.944	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.665.563)</b>	<b>(37.229.652)</b>	<b>(270.944)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>39.427.951</b>	<b>127.937.033</b>	<b>95.002</b>

## Koncernens noter

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>	<b>Andre værdis- papirer og kapitalandele kr.</b>
<b>7. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	0	480.000	174.000
Tilgange	204.000	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>204.000</b>	<b>480.000</b>	<b>174.000</b>
Opskrivninger primo	0	0	173.375
Opskrivninger	0	0	170.336
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>343.711</b>
Nedskrivninger primo	0	(145.278)	0
Andel af årets resultat	0	(83.153)	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>(228.431)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>204.000</b>	<b>251.569</b>	<b>517.711</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejer- andel %</b>
<b>8. Dattervirksomheder</b>		
Anchersens Ejendomme ApS	Hvidovre	100,0
Anchersens Leasing 2011 ApS	Hvidovre	100,0
Anchersens Leasing 2012 ApS	Hvidovre	100,0
Anchersens Leasing 2013 ApS	Hvidovre	100,0
Anchersens Leasing 2014 ApS	Hvidovre	100,0
Anchersens Leasing 2015 ApS	Hvidovre	100,0
Vridsløsemagle Turistfart ApS	Hvidovre	100,0
Scandiwear ApS	Hvidovre	51,0

Modervirksomhedens kapitalandele i Anchersens Ejendomme ApS (100% ejerandel) svarer ikke til egenkapitalen i Anchersens Ejendomme ApS, pga. interne avancer, idet dattervirksomheden har aktiveret renter på 168.648 kr. i forbindelse med køb af ejendom i 2012.

### Dattervirksomheder udeholdt af konsolidering Scandiwear ApS

Scandiwear ApS har ikke aflagt regnskab for året.



## Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>
<b>9. Associerede virksomheder</b>		
Touristry Holding ApS	Hvidovre	40,0
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>10. Andre tilgodehavender</b>		
Øvrige tilgodehavender	15.668.153	953.135
	<b>15.668.153</b>	<b>953.135</b>
	<b>Forfald inden for 12 måneder 2015</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
	<b>Forfald efter 12 måneder 2015</b>	<b>kr.</b>
<b>11. Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	790.931	787.795
Bankgæld	1.320.000	1.320.000
Finansielle leasingforpligtelser	2.123.257	1.401.822
Kreditinstitutter i øvrigt	15.560.660	10.945.472
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0
Anden gæld	0	0
	<b>19.794.848</b>	<b>14.455.089</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>12. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	2.155.877	2.001.966
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	10.513.810	9.619.767
Andre skyldige omkostninger	2.520.751	2.404.549
	<b>15.190.438</b>	<b>14.026.282</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>13. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	204.986	(1.058.012)
Ændring i tilgodehavender	(21.065.316)	367.175
Ændring i leverandørgæld mv.	13.054.192	(2.462.969)
	<b>(7.806.138)</b>	<b>(3.153.806)</b>

## Koncernens noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>0</u>	<u>54.000</u>

## 15. Eventualforpligtelser

Koncernen har over for leverandører stillet leverancegarantier på 3.550 t.kr.

## 16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

POAR Holding ApS, Hvidovre

**Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	1, 2	<b>25.828.046</b>	<b>23.304.837</b>
Distributionsomkostninger		(30.384)	(32.534)
Administrationsomkostninger	1, 2	<u>(22.307.679)</u>	<u>(20.803.415)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>3.489.983</b>	<b>2.468.888</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.564.925	2.476.632
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(83.153)	(145.278)
Andre finansielle indtægter	3	770.600	778.119
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(51.632)	(77.550)
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.683.953)</u>	<u>(966.406)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>4.006.770</b>	<b>4.534.405</b>
Skat af ordinært resultat	5	<u>(825.571)</u>	<u>(561.239)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>3.181.199</u></b>	<b><u>3.973.166</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.564.925	1.550.900
Overført resultat		<u>1.616.274</u>	<u>2.422.266</u>
		<b><u>3.181.199</u></b>	<b><u>3.973.166</u></b>

**Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Erhvervede licenser		649.546	709.498
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b><u>649.546</u></b>	<b><u>709.498</u></b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.552.922	9.746.514
Indretning af lejede lokaler		95.002	120.238
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b><u>6.647.924</u></b>	<b><u>9.866.752</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.261.561	8.806.437
Kapitalandele i associerede virksomheder		251.569	334.722
Andre værdipapirer og kapitalandele		517.711	347.375
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b><u>12.030.841</u></b>	<b><u>9.488.534</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>19.328.311</u></b>	<b><u>20.064.784</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer		1.746.133	1.951.119
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>1.746.133</u></b>	<b><u>1.951.119</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.274.239	16.518.910
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		22.880.740	16.392.041
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		793.666	46.939
Andre tilgodehavender	9	255.553	350.245
Periodeafgrænsningsposter		0	258.278
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>45.204.198</u></b>	<b><u>33.566.413</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>133.877</u></b>	<b><u>812.205</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>47.084.208</u></b>	<b><u>36.329.737</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>66.412.519</u></b>	<b><u>56.394.521</u></b>

**Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	10	500.000	500.000
Overkurs ved emission		1.414.050	1.414.050
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.051.364	3.486.439
Overført overskud eller underskud		14.501.391	12.748.920
<b>Egenkapital</b>		<b>21.466.805</b>	<b>18.149.409</b>
Udskudt skat		340.128	559.642
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>340.128</b>	<b>559.642</b>
Bankgæld		0	1.371.704
Finansielle leasingforpligtelser		2.469.987	3.695.096
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.363.175	2.363.175
Anden gæld		12.270.501	12.270.501
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	11	<b>17.103.663</b>	<b>19.700.476</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	966.120	1.401.822
Bankgæld		7.117.641	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.011.848	3.928.937
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.353.447	1.479.273
Skyldig selskabsskat		1.045.085	244.255
Anden gæld	12	12.007.782	10.930.707
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>27.501.923</b>	<b>17.984.994</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>44.605.586</b>	<b>37.685.470</b>
<b>Passiver</b>		<b>66.412.519</b>	<b>56.394.521</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Ejerforhold	16		

## Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	500.000	1.414.050	3.486.439	12.748.920
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	136.197
Årets resultat	0	0	1.564.925	1.616.274
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>1.414.050</b>	<b>5.051.364</b>	<b>14.501.391</b>
				<b>I alt</b>
				<b>kr.</b>
Egenkapital primo				18.149.409
Øvrige egenkapitalposter				136.197
Årets resultat				3.181.199
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>21.466.805</b>

## Modervirksomhedens noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	94.294.366	82.134.241
Pensioner	9.248.856	9.164.408
Andre omkostninger til social sikring	1.763.190	1.760.988
Andre personaleomkostninger	2.810.171	2.283.524
	<u><b>108.116.583</b></u>	<u><b>95.343.161</b></u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u><b>257</b></u>	<u><b>237</b></u>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	152.722	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.473.704	3.232.007
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(601.103)	(37.903)
	<u><b>2.025.323</b></u>	<u><b>3.194.104</b></u>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	464.034	424.447
Renteindtægter i øvrigt	306.566	353.672
	<u><b>770.600</b></u>	<u><b>778.119</b></u>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	1.208.167	485.647
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	344.026	383.891
Øvrige finansielle omkostninger	131.760	96.868
	<u><b>1.683.953</b></u>	<u><b>966.406</b></u>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	1.045.085	244.255
Ændring af udskudt skat	(219.514)	316.984
	<u><b>825.571</b></u>	<u><b>561.239</b></u>

## Modervirksomhedens noter

		<b>Erhvervede licenser kr.</b>
<b>6. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		709.498
Tilgange		92.770
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>802.268</b>
Årets afskrivninger		(152.722)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(152.722)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>649.546</b>
	<b>Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede loka- ler kr.</b>
<b>7. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	28.713.679	365.946
Tilgange	3.530.778	0
Afgange	(12.673.846)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>19.570.611</b>	<b>365.946</b>
Af- og nedskrivninger primo	(18.967.165)	(245.708)
Årets afskrivninger	(2.448.468)	(25.236)
Tilbageførsel ved afgange	8.397.944	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(13.017.689)</b>	<b>(270.944)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>6.552.922</b>	<b>95.002</b>



## Modervirksomhedens noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdis- papirer og kapitalandele kr.
<b>8. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	5.320.000	480.000	174.000
Tilgange	754.000	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>6.074.000</b>	<b>480.000</b>	<b>174.000</b>
Opskrivninger primo	3.486.437	0	173.375
Egenkapitalreguleringer	136.197	0	0
Andel af årets resultat	1.564.927	0	0
Opskrivninger	0	0	170.336
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>5.187.561</b>	<b>0</b>	<b>343.711</b>
Nedskrivninger primo	0	(145.278)	0
Andel af årets resultat	0	(83.153)	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>(228.431)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>11.261.561</b>	<b>251.569</b>	<b>517.711</b>
		<b>Hjemsted</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Touristry Holding ApS		Hvidovre	40,0
		<b>2015 kr.</b>	<b>2014 kr.</b>
<b>9. Andre tilgodehavender</b>			
Øvrige tilgodehavender		255.553	350.245
		<b>255.553</b>	<b>350.245</b>
	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominal værdi kr.</b>
<b>10. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære anparter	10.000	50	500.000
	<b>10.000</b>		<b>500.000</b>

## Modervirksomhedens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.
<b>11. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Finansielle leasingforpligtelser	966.120	1.401.822	2.469.987
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.363.175
Anden gæld	0	0	12.270.501
	<b>966.120</b>	<b>1.401.822</b>	<b>17.103.663</b>
		<b>2015 kr.</b>	<b>2014 kr.</b>
<b>12. Anden gæld</b>			
Moms og afgifter		168.771	214.475
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.		10.513.810	9.619.767
Andre skyldige omkostninger		1.325.201	1.096.465
		<b>12.007.782</b>	<b>10.930.707</b>
		<b>2015 kr.</b>	<b>2014 kr.</b>
<b>13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>			
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb		<b>0</b>	<b>54.000</b>

## 14. Eventualforpligtelser

Selskabet har over for leverandører stillet leverancegarantier for 3.550 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Poar Holding ApS 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.

## 15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for datterselskabers gæld til Nykredit Bank. Bankgælden i dattervirksomhederne udgør 2.810 t.kr.

## **Modervirksomhedens noter**

### **16. Ejerforhold**

Selskabet har registreret følgende anpartshavere med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

POAR Holding ApS, Hvidovre

Bergkvara Buss, Sverige