

Peter Amstrup Holding ApS

Hasselager Allé 1

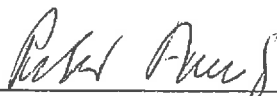
8260 Viby J

CVR-nr. 33598610

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.04.2016

Dirigent



Navn: Peter Amstrup

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015	13
Koncernens balance pr. 31.12.2015	14
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	16
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	17
Koncernens noter	18
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	21
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	24
Modervirksomhedens noter	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Peter Amstrup Holding ApS
Hasselager Allé 1
8260 Viby J

CVR-nr.: 33598610

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Peter Amstrup

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Peter Amstrup Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 13.04.2016

Direktion


Peter Amstrup

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Peter Amstrup Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Peter Amstrup Holding 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 erklæring

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Aarhus, den 13.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Søren Lassen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.	<u>2012</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal				
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	21.555	18.199	18.176	18.706
Driftsresultat	4.019	1.572	681	2.279
Resultat af finansielle poster	(783)	(1.080)	(892)	(1.002)
Årets resultat	2.466	446	7	947
Samlede aktiver	67.483	68.559	68.695	64.411
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.680	880	1.937	1.120
Egenkapital	16.310	11.217	10.867	10.957
Nøgletal				
Egenkapitalens forrentning (%)	17,9	4,0	0,1	8,6
Soliditetsgrad (%)	24,2	16,4	15,8	17,0

Hoved- og nøgletal

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
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.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at besidde kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Koncernens hovedaktivitet er at drive automobilforhandling. Motor-Depotet A/S er autoriseret forhandler af Opel, Suzuki og Mitsubishi.. Virksomheden er autoriseret værksted af de samme mærker. Derudover udføres skadesarbejde på alle mærker i kraft af henvisningsaftaler med de store forsikringsselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det samlede bilsalg i Danmark i 2015 blev rekordhøjt, om end størstedelen af salget udgøres af mikro- og minibiler, som indebærer en særdeles tæt konkurrencesituation med stærk priskonkurrence og deraf følgende pres på avancerne. Opel og Suzuki har haft svagt stigende markedsandel. Mitsubishi har stabil markedsandel.

Koncernen har i 2015 moderniseret salgsudstillingen og skabt et lyst og imødekommende miljø for præsentation af Opel-, Suzuki- og Mitsubishi-biler. Kunder og medarbejdere har udtrykt højeste tilfredshed hermed. Koncernen har desuden i 2015 styrket sin tilstedeværelse med nyttig information på de digitale medier. Målsætningen er at være blandt de mest veldrevne og tilgængelige autoforhandlere i Danmark på kundetilfredshed, medarbejdertilfredshed og overskud.

Resultatet for 2015 betragtes som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Det samlede salg af biler i Danmark i 2016 forventes at ligge på niveau med 2015. Konkurrencesituationen ventes stadig at være tæt. For 2016 forventes et resultat på niveau med 2015.

Særlige risici

Koncernens aktiviteter medfører finansielle risici i form af rente- og debitorrisici. Renterisikoen knytter sig til såvel korte som de lange renter.

Miljømæssige forhold

Koncernen lever op til dagens standard vedrørende miljø- og arbejdsmiljøforhold.

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 (mellem).

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til koncernens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter og lign. 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.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder rentedelen af finansielle leasingydelser, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmede valuta, amortiseringstillæg og -fradrag vedrørende prioritetsgæld mv. 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.

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

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 7 år.

Goodwill 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	50 år
Leasingbiler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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.

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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

I varebeholdningen indgår finansielt leasede demo- og udlejningsbiler. De leasede biler indregnes til selskabets kostpris.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til medgåede omkostninger af det på balancedagen udførte arbejde.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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 leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle

Anvendt regnskabspraksis

værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er 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.

Koncernens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		21.555.351	18.198.600
Personaleomkostninger	1	(16.269.294)	(15.362.240)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.266.705)</u>	<u>(1.264.010)</u>
Driftsresultat		4.019.352	1.572.350
Andre finansielle indtægter		17.713	73.176
Andre finansielle omkostninger		<u>(801.212)</u>	<u>(1.153.164)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.235.853	492.362
Skat af ordinært resultat	3	<u>(769.574)</u>	<u>(46.154)</u>
Årets resultat		<u>2.466.279</u>	<u>446.208</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		500.000	99.800
Overført resultat		<u>1.966.279</u>	<u>346.408</u>
		<u>2.466.279</u>	<u>446.208</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Goodwill		883.333	1.083.333
Immaterielle anlægsaktiver	4	883.333	1.083.333
Grunde og bygninger		30.000.000	24.568.600
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.588.809	1.911.677
Materielle anlægsaktiver	5	31.588.809	26.480.277
Anlægsaktiver		32.472.142	27.563.610
Fremstillede varer og handelsvarer		29.979.040	32.085.306
Varebeholdninger		29.979.040	32.085.306
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.146.099	5.598.021
Igangværende arbejder for fremmed regning		50.626	121.646
Andre tilgodehavender		1.153.052	2.396.352
Tilgodehavende selskabsskat		0	166.000
Periodeafgrænsningsposter		333.374	446.876
Tilgodehavender		4.683.151	8.728.895
Andre værdipapirer og kapitalandele		140.469	133.980
Værdipapirer og kapitalandele		140.469	133.980
Likvide beholdninger		208.018	47.599
Omsætningsaktiver		35.010.678	40.995.780
Aktiver		67.482.820	68.559.390

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		15.729.500	11.037.267
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	99.800
Egenkapital		<u>16.309.500</u>	<u>11.217.067</u>
Udskudt skat		3.087.000	2.257.000
Hensatte forpligtelser		<u>3.087.000</u>	<u>2.257.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		14.240.715	15.682.940
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>14.240.715</u>	<u>15.682.940</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	1.448.096	1.438.795
Bankgæld		5.915.581	11.302.720
Finansielle leasingforpligtelser		8.200.317	5.254.262
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.248	108.236
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.856.964	17.608.411
Skyldig selskabsskat		50.433	0
Anden gæld		3.369.966	3.689.959
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>33.845.605</u>	<u>39.402.383</u>
Gældsforpligtelser		<u>48.086.320</u>	<u>55.085.323</u>
Passiver		<u>67.482.820</u>	<u>68.559.390</u>
Dattervirksomheder	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	11.037.267	99.800	11.217.067
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(99.800)	(99.800)
Værdireguleringer	0	2.725.954	0	2.725.954
Årets resultat	0	1.966.279	500.000	2.466.279
Egenkapital ultimo	80.000	15.729.500	500.000	16.309.500

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Driftsresultat		4.034.977	1.689.040
Af- og nedskrivninger		1.266.705	1.264.010
Ændringer i arbejdskapital	8	5.743.600	(2.856.915)
Pengestrømme vedrørende primær drift		11.045.282	96.135
Modtagne finansielle indtægter		17.713	72.764
Betalte finansielle omkostninger		(801.212)	(1.152.608)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(492.000)	0
Andre pengestrømme		(3.989)	(547)
Pengestrømme vedrørende drift		9.765.794	(984.256)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.680.424)	(880.208)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	235.972
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.680.424)	(644.236)
Optagelse af lån		0	3.074.000
Afdrag på lån mv.		(1.432.923)	(1.438.758)
Udbetalt udbytte		(98.400)	(96.600)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.531.323)	1.538.642
Ændring i likvider		5.554.047	(89.850)
Likvider primo		(11.121.141)	(11.030.870)
Valutakursreguleringer af likvider		0	(421)
Likvider ultimo		(5.567.094)	(11.121.141)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		208.018	47.599
Værdipapirer		140.469	133.980
Kortfristet gæld til banker		(5.915.581)	(11.302.720)
Likvider ultimo		(5.567.094)	(11.121.141)

Koncernens noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	14.536.915	13.698.554
Pensioner	1.163.822	1.102.748
Andre omkostninger til social sikring	300.149	299.561
Andre personaleomkostninger	268.408	261.377
	<u>16.269.294</u>	<u>15.362.240</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>34</u>	<u>34</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	200.000	200.000
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.066.705	1.064.010
	<u>1.266.705</u>	<u>1.264.010</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	708.433	0
Ændring af udskudt skat	119.141	156.000
Effekt af ændrede skattesatser	(58.000)	(109.846)
	<u>769.574</u>	<u>46.154</u>
		<u>Goodwill</u> kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.550.000
Kostpris ultimo		<u>1.550.000</u>
Af- og nedskrivninger primo		(466.667)
Årets afskrivninger		(200.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(666.667)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>883.333</u>

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	27.261.772	7.872.908
Tilgange	2.400.751	279.673
Afgange	0	(2.500)
Kostpris ultimo	29.662.523	8.150.081
Opskrivninger primo	3.348.637	0
Årets opskrivninger	3.494.813	0
Opskrivninger ultimo	6.843.450	0
Af- og nedskrivninger primo	(6.041.809)	(5.961.231)
Årets afskrivninger	(464.164)	(602.541)
Tilbageførsel ved afgange	0	2.500
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.505.973)	(6.561.272)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.000.000	1.588.809
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiv ikke var opskrevet	23.156.550	-

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
6. Dattervirksomheder			
Motor-Depotet A/S	Aarhus	A/S	100,0
	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	1.448.096	1.438.795	14.240.715
	1.448.096	1.438.795	14.240.715

Koncernens noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
8. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.106.266	684.985
Ændring i tilgodehavender	3.749.216	(1.642.911)
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.751.447)	4.294.076
Andre ændringer	<u>2.639.565</u>	<u>(6.193.065)</u>
	<u>5.743.600</u>	<u>(2.856.915)</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 30.000 t.kr.

Til sikkerhed for Motor-Depotet A/S' engagement med Nordea Bank Danmark er deponeret ejerpantebrev med pant i brugtbilslageret, nom. 2.000 t.kr., skadesløsbrev med pant i demo- og udlejningsbiler, nom. 1.700 t.kr. samt værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på 140 t.kr.

Nordea Bank Danmark A/S har på vegne af Motor-Depotet A/S afgivet garantier over for tredjemand med 800 t.kr.

Til sikkerhed for Motor-Depotet A/S' engagement med Jysk Finans A/S er der givet virksomhedspant i selskabets beholdning af biler for nom. 25.000 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat beholdning af biler udgør 29.879 t.kr.

Selskabet har indgået serviceaftaler om vedligeholdelse af 271 biler pr. 31.12.2015 af de af selskabet forhandlede mærker.

Indtægter og omkostninger afledt af serviceaftalerne indregnes i takt med serviceaftalernes afvikling.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(16.425)	(13.750)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.479.898	460.102
Andre finansielle indtægter		2.806	412
Andre finansielle omkostninger		<u>0</u>	<u>(556)</u>
Årets resultat		<u>2.466.279</u>	<u>446.208</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		500.000	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.479.898	460.102
Overført resultat		<u>(513.619)</u>	<u>(113.694)</u>
		<u>2.466.279</u>	<u>446.208</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.396.703	11.289.251
Finansielle anlægsaktiver	1	16.396.703	11.289.251
Anlægsaktiver		16.396.703	11.289.251
Likvide beholdninger		170.520	2.514
Omsætningsaktiver		170.520	2.514
Aktiver		16.567.223	11.291.765

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.599.882	2.394.030
Overført overskud eller underskud		8.129.618	8.643.237
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	99.800
Egenkapital		<u>16.309.500</u>	<u>11.217.067</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		238.973	55.948
Anden gæld		18.750	18.750
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>257.723</u>	<u>74.698</u>
Gældsforpligtelser		<u>257.723</u>	<u>74.698</u>
Passiver		<u>16.567.223</u>	<u>11.291.765</u>
Eventualforpligtelser	2		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	3		
Ejerforhold	4		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	80.000	2.394.030	8.643.237	99.800
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(99.800)
Værdireguleringer	0	2.725.954	0	0
Årets resultat	0	2.479.898	(513.619)	500.000
Egenkapital ultimo	80.000	7.599.882	8.129.618	500.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				11.217.067
Udbetalt ordinært udbytte				(99.800)
Værdireguleringer				2.725.954
Årets resultat				2.466.279
Egenkapital ultimo				16.309.500

Modervirksomhedens noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
1. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	8.991.821
Kostpris ultimo	8.991.821
Opskrivninger primo	2.297.430
Andel af årets resultat	2.479.898
Udbytte	(98.400)
Opskrivninger	2.725.954
Opskrivninger ultimo	7.404.882
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.396.703

2. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 01.07.2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

4. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionær med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Peter Amstrup, Moesgårdvej 15 A, 8270 Højbjerg