

## Unicars A/S

Birkerød Kongevej 74  
3460 Birkerød  
CVR-nr. 34 07 19 93

REVISION & RÅDGIVNING

### Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den *17/3* 2016

  
\_\_\_\_\_  
Thomas Ølshøj  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance 31. december	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	16
Noter til årsrapporten	18

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Unicars A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Birkerød, den 1. marts 2016

### Direktion



Thomas Ølshøj  
adm. direktør

### Bestyrelse



Trine Ølshøj  
formand



Søren Heilmann



Thomas Ølshøj

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i Unicars A/S*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

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

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

#### **Revisors ansvar**

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

## Den uafhængige revisors erklæringer

Brøndby, den 1. marts 2016

**ALBJERG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35 38 28 79



Tommy Nørskov

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

Unicars A/S  
Birkerød Kongevej 74  
3460 Birkerød

Telefon: 48134343  
Telefax: 48134344  
Hjemmeside: [www.Unicars.dk](http://www.Unicars.dk)

CVR-nr. 34 07 19 93  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Rudersdal

### Bestyrelse

Trine Ølshøj, formand  
Søren Heilmann  
Thomas Ølshøj

### Direktion

Thomas Ølshøj, adm. direktør

### Revision

ALBJERG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ringager 4C, 2.th.  
2605 Brøndby

### Pengeinstitut

Sydbank A/S

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Ølshøj Holding ApS

## Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	tkr.	tkr.	tkr.	kr. 13 mdr.
<b>Hovedtal</b>				
<b>Resultat</b>				
Bruttofortjeneste	17.775	13.531	11.710	11.383
Resultat før af- og nedskrivninger	5.465	2.868	2.449	2.646
Resultat før finansielle poster	4.438	2.025	1.768	1.895
Resultat af finansielle poster	-231	-183	-289	-478
Årets resultat	3.221	1.379	1.179	1.003
<b>Balance</b>				
Balancesum	43.355	39.039	33.690	32.811
Egenkapital	6.987	3.866	2.585	1.503
Antal medarbejdere	32	28	25	24
<b>Nøgletal</b>				
Afkastningsgrad	10,8%	5,6%	5,3%	11,6%
Soliditetsgrad	16,1%	9,9%	7,7%	4,6%
Forrentning af egenkapital	59,4%	42,8%	57,7%	133,5%
Likviditetsgrad	139,6%	119,9%	0,0%	0,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er salg, udlejning, reparation og finansiering af biler. Unicars A/S er autoriseret Opelforhandler samt autoriseret Toyota-reparatør.

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 3.220.583, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 6.987.182.

Resultatet er meget tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

#### Forventet udvikling

Unicars A/S strategiske fokus fastholdes og med dette forventes den positive udvikling at fortsætte i de kommende år. Aktivitetsniveauet forventes øget, og en række strategiske investeringer foretages, hvorfor det samlede resultat 2016 forventes at ligge på niveau med 2015. Samlet set forventes det kommende regnskabsår i Unicars A/S at konsolidere firmaet yderligere, i en forsat foranderligt og konkurrencepræget dansk bilbranche.

### Beskrivelse af ikke finansielle forhold

#### Risikoforhold

##### *Finansielle risici*

Selskabet anvender ikke hjælpematerialer eller handelsvarer, der eksponerer selskabet overfor særlige prisrisici.

##### *Renterisici*

Selskabets gældsposter er primært fast forrentet. Den del, som rentereguleres med markedsrenten, anses ikke for at indebære væsentlige risici for selskabet.

#### Miljøforhold

Unicars A/S har arbejdet systematisk med miljøledelse efter principperne i DS/EN ISO14001 lige siden forretningen blev etableret i 2012, da vi er bevidst om vores ansvar over for det eksterne miljø i forbindelse med driften af virksomheden. Arbejdet med miljøledelse er baseret på kravspecifikationen DS/EN ISO14001 og det betyder at der er fuld kontrol med farligt, såvel som ufarligt affald, brug af kemikalier, ressourcer og energi samtidigt med at vi efterlever lovens krav og forebygger forurening. Der er intet overladt til tilfældigheder og der bruges mange kræfter på at miljøsikre vores aktiviteter.



## **Anvendt regnskabspraksis**

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i danske kroner.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

#### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser mv.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Produktionsbygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-5 år
Indretning af lejede lokaler	1,5 år

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

### **Værdipapirer**

Værdipapirer, der består af aktier, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til dagsværdi.

### Selskabsskat og udskudt skat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

### Gældsforpligtelser

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

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisation sværdi.

### Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.



## Anvendt regnskabspraksis

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Gennemsnitlige aktiver}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Forrentning af egenkapital	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$
Likviditetsgrad	$\text{Omsætningsaktiver} \times 100 / \text{Kortfristet gæld}$

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>17.775.133</b>	<b>13.530.907</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-12.310.447</u>	<u>-10.663.069</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>5.464.686</b>	<b>2.867.838</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	<u>-1.026.348</u>	<u>-842.386</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>4.438.338</b>	<b>2.025.452</b>
Finansielle indtægter		574.387	565.420
Finansielle omkostninger	3	<u>-805.551</u>	<u>-748.325</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.207.174</b>	<b>1.842.547</b>
Skat af årets resultat	4	<u>-986.591</u>	<u>-463.217</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>3.220.583</u></b>	<b><u>1.379.330</u></b>
Foreslået udbytte		101.200	99.800
Overført overskud		<u>3.119.383</u>	<u>1.279.530</u>
		<b><u>3.220.583</u></b>	<b><u>1.379.330</u></b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		16.065.083	16.064.737
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.600.620	2.053.977
Indretning af lejede lokaler		<u>74.853</u>	<u>170.455</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<u><b>17.740.556</b></u>	<u><b>18.289.169</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>17.740.556</b></u>	<u><b>18.289.169</b></u>
Råvarer og hjælpematerialer		1.408.274	1.140.867
Færdigvarer og handelsvarer		<u>15.667.821</u>	<u>14.038.777</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<u><b>17.076.095</b></u>	<u><b>15.179.644</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.179.229	2.921.140
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	42.392	28.833
Andre tilgodehavender		2.858.188	2.424.466
Periodeafgrænsningsposter	7	<u>250.376</u>	<u>155.424</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>7.330.185</b></u>	<u><b>5.529.863</b></u>
Værdipapirer		<u>37.068</u>	<u>37.068</u>
<b>Værdipapirer</b>		<u><b>37.068</b></u>	<u><b>37.068</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>1.171.550</b></u>	<u><b>3.164</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>25.614.898</b></u>	<u><b>20.749.739</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>43.355.454</b></u></u>	<u><u><b>39.038.908</b></u></u>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		6.385.982	3.266.598
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b><u>6.987.182</u></b>	<b><u>3.866.398</u></b>
Hensættelse til udskudt skat		<u>364.555</u>	<u>329.432</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>364.555</u></b>	<b><u>329.432</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		8.929.708	9.056.410
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>8.718.750</u>	<u>8.478.436</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>9</b>	<b><u>17.648.458</u></b>	<b><u>17.534.846</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	118.592	116.910
Banker		27.552	3.430.749
Kreditinstitutter		7.375.367	6.607.735
Modtagne forudbetalinger fra kunder		311.275	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.123.549	799.073
Selskabsskat		951.468	292.530
Anden gæld		<u>8.447.456</u>	<u>6.061.235</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>18.355.259</u></b>	<b><u>17.308.232</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>36.003.717</u></b>	<b><u>34.843.078</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>43.355.454</u></b>	<b><u>39.038.908</u></b>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		



## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	3.266.599	99.800	3.866.399
Betalt ordinært udbytte	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	3.119.383	0	3.119.383
Foreslået udbytte	0	0	101.200	101.200
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>6.385.982</u></b>	<b><u>101.200</u></b>	<b><u>6.987.182</u></b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Årets resultat		3.220.583	1.379.330
Reguleringer	13	2.218.351	1.488.508
Ændring i driftskapital	14	-674.801	-2.863.012
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>4.764.133</b>	<b>4.826</b>
Renteindbetalinger og lignende		574.387	565.420
Renteudbetalinger og lignende		-805.551	-748.325
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>4.532.969</b>	<b>-178.079</b>
Betalt selskabsskat		-292.530	-222.300
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>4.240.439</b>	<b>-400.379</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-570.502	-1.577.437
Salg af materielle anlægsaktiver		118.520	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-451.982</b>	<b>-1.577.437</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-125.020	-125.283
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.635.565	-205.048
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-146.176
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	2.385.997
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		240.314	0
Betalt udbytte		-99.800	-98.400
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-2.620.071</b>	<b>1.811.090</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december (Fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		kr.	kr.
<b>Ændring i likvider</b>		<b>1.168.386</b>	<b>-166.726</b>
Likvide beholdninger		3.164	169.890
Erhvervskredit incl. kreditmaksimum		<u>8.000.000</u>	<u>4.569.251</u>
Likvider 1. januar 2015		<u>8.003.164</u>	<u>4.739.141</u>
<b>Likvider 31. december 2015</b>		<b><u>9.171.550</u></b>	<b><u>4.572.415</u></b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.171.550	3.164
Erhvervskredit incl. kreditmaksimum		<u>8.000.000</u>	<u>4.569.251</u>
<b>Likvider 31. december 2015</b>		<b><u>9.171.550</u></b>	<b><u>4.572.415</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	10.142.707	9.053.900
Pensioner	1.457.225	1.180.451
Andre omkostninger til social sikring	266.360	234.968
Andre personaleomkostninger	444.155	193.750
	<u><b>12.310.447</b></u>	<u><b>10.663.069</b></u>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<u><b>491.504</b></u>	<u><b>491.274</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>32</u>	<u>28</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>1.026.348</u>	<u>842.386</u>
	<u><b>1.026.348</b></u>	<u><b>842.386</b></u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	343.714	337.628
Andre finansielle omkostninger	461.837	410.697
	<u><b>805.551</b></u>	<u><b>748.325</b></u>



## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	951.468	292.530
Årets udskudte skat	<u>35.123</u>	<u>170.687</u>
	<u><b>986.591</b></u>	<u><b>463.217</b></u>

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2015	16.806.528	3.442.424	245.521	20.494.473
Tilgang i årets løb	295.199	179.253	96.052	570.504
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-104.152</u>	<u>0</u>	<u>-104.152</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>17.101.727</u>	<u>3.517.525</u>	<u>341.573</u>	<u>20.960.825</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	741.791	1.388.447	75.066	2.205.304
Årets afskrivninger	294.853	539.842	191.654	1.026.349
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-11.384</u>	<u>0</u>	<u>-11.384</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>1.036.644</u>	<u>1.916.905</u>	<u>266.720</u>	<u>3.220.269</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<u><b>16.065.083</b></u>	<u><b>1.600.620</b></u>	<u><b>74.853</b></u>	<u><b>17.740.556</b></u>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
<b>6 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder, salgspris	42.392	28.833
	<u><b>42.392</b></u>	<u><b>28.833</b></u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	42.392	28.833
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><b>42.392</b></u>	<u><b>28.833</b></u>

## 7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, sponsorbidrag, kontingenter.

## 8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500.000 aktier a nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar 2015	500.000	500.000	500.000	500.000
Tilgang i året	0	0	0	0
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Selskabskapital 31. december 2015</b>	<u><b>500.000</b></u>	<u><b>500.000</b></u>	<u><b>500.000</b></u>	<u><b>500.000</b></u>

## Noter til årsrapporten

### 9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	9.173.320	9.048.300	118.592	8.468.731
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.478.436	8.718.750	0	0
	<b>17.651.756</b>	<b>17.767.050</b>	<b>118.592</b>	<b>8.468.731</b>

### 10 Eventualposter mv.

#### Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Ølshøj Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

#### Andre eventualforpligtelser

Selskabet har ved salg af biler til leasingselskab og oprettelse af diskonteringskredit for købekontrakter, påtaget sig en tilbagediskonteringsforpligtelse på maksimalt t.kr. 31.748. Der er tale om en portefølje, som løber over flere år, og sikkerheden i aktiverne vil tilfalde selskabet ved eventuel udløsning af tilbagekøbsforpligtelsen.

Selskabet har en lejeforpligtelse for lejemålet Lokesvej 8D, 3400 Hillerød på t.kr. 668, samt lejemålet Fredensvej 3460 Birkerød på t.kr. 5.

Kautions- og garantiforpligtelser udgør pr. 31. december 2015 t.kr. 200.

### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 9.048, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 16.065.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 4.000 i ovenstående grunde og bygninger til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant efter reglerne om virksomhedspant t.kr. 7.500.

## Noter til årsrapporten

### 12 Nærtstående parter og ejerforhold

Ølshøj Holding ApS, Birkerød Kongevej 74. 3460 Birkerød, der har bestemmende indflydelse i selskabet.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
<b>13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-574.387	-565.420
Finansielle omkostninger	805.551	748.325
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.000.596	842.386
Skat af årets resultat	986.591	463.217
	<u><b>2.218.351</b></u>	<u><b>1.488.508</b></u>
<b>14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-1.896.451	-3.328.810
Ændring i tilgodehavender	-1.800.322	-1.451.716
Ændring i leverandører m.v.	3.021.972	1.917.514
	<u><b>-674.801</b></u>	<u><b>-2.863.012</b></u>