

A/S Mogens Frederiksen Automobiler

Christmas Møllers Vej 4-6
5200 Odense V

CVR-nr. 45 44 52 16

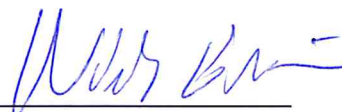
Årsrapport

2015

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

Odense, den 1 / 4 2016



Niels Eriksen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Beretninger	
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskabet	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance, aktiver	14
Balance, passiver	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Selskabsoplysninger

Selskab

A/S Mogens Frederiksen Automobiles
Christmas Møllers Vej 4-6
5200 Odense V

Binavne: Møllegaard Biler A/S
Erik Hansen Automobiles, Odense A/S

Formål: Drive handel med nye og brugte
automobiles samt automobil-
reparation.

Telefon 66 11 55 55
Telefax 66 12 45 55
Hjemmeside: www.mfabiler.dk

CVR-nr. 45 44 52 16
Hjemsted: Odense
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Niels Eriksen
Peter Frederiksen
Bent Møllegaard

Direktion

Peter Frederiksen

Revisor

PK Revision
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Rugårdsvej 46C
5000 Odense C
Telefon 65 48 73 00
CVR-nr. 31 49 52 88

Statsautoriseret revisor: Palle Knudsen
Ledende revisor: Carsten Andreasen

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 1. april 2016

Direktion:

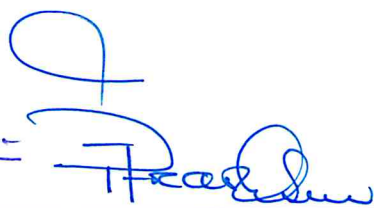


Peter Frederiksen

Bestyrelse:



Niels Eriksen
formand



Peter Frederiksen



Bent Møllegaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejer i A/S Mogens Frederiksen Automobiles

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Mogens Frederiksen Automobiles 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

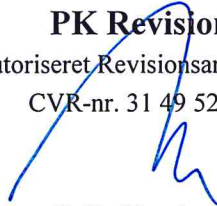
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 1. april 2016

PK Revision

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 31 49 52 88



Palle Knudsen

statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletal

	2015	2014	2013	2012	2011
	mio.kr.	mio.kr.	mio.kr.	mio.kr.	mio.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	300,1	254,7	293,0	292,7	292,1
Bruttoresultat	48,3	43,3	45,7	44,0	44,1
Resultat af primær drift					
(driftsresultat)	9,4	4,3	7,2	5,6	4,0
Finansielle poster, netto	-1,2	-1,6	-2,1	-2,9	-3,7
Årets resultat	5,9	2,0	3,9	2,0	0,3
Balance:					
Balancesum	105,8	98,8	98,4	98,5	103,9
Egenkapital	27,3	24,0	23,4	22,0	21,4
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	8,1	9,8	4,6	7,7	6,5
Investeringsaktivitet	-4,8	-7,3	-0,6	-1,0	1,2
Finansieringsaktivitet	-6,5	-2,7	-5,4	-3,5	-5,7
Nøgletal i %: *					
Bruttomargin	16,1	17,0	15,6	15,0	15,1
Overskudsgrad	3,1	1,7	2,5	1,9	1,4
Afkastningsgrad	8,9	4,4	7,3	5,7	3,8
Egenkapitalandel	25,8	24,3	23,8	22,3	20,6
Forrentning af egenkapitalen	21,6	8,3	16,7	9,1	1,4

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet omfatter forhandling af Toyota og Mitsubishi biler samt service-, reparations- og skadeværksted.

Udvikling i regnskabsåret

Der er realiseret et resultat efter skat på t.kr. 5.862 mod t.kr. 2.015 året før.

Salget udviklede sig pænt igennem foråret, men var delvis præget af lidt lange leveringstider igennem foråret.

Bilmærket Hyundai blev udskiftet med Mitsubishi.

Eftermarkedet var stabilt igennem hele året og der var fremgang på stort set alle områder.

Årets resultat er præget af et grundsalg, der har påvirket resultatet positivt.

Virksomhedens økonomiske situation anses for god og stabil, og årets resultat blev efter forholdene og udfordringerne rimeligt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Usikkerheder eller usædvanlige forhold der har påvirket indregningen

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen.

Forventet udvikling

I 2016 forventes det at markedet stadig vil være drevet af de mindre biler. Der forventes dog en fortsat fremgang i salget af biler i B og C segmentet, samt erhvervsbiler.

Grundet udskiftning af Hyundai med Mitsubishi, forventes det at man vil kunne mærke et mindre dyk i eftermarksomsætningen i en periode. Nedgangen anses dog ikke for kritisk.

Det forventes at markedet fortsat vil være præget af små avancer.

Der vil blive fokuseret særligt på hovedforretningsområder, samt fortsat trimning af virksomhedens omkostninger, udvikling og optimeringsområder.

En større byggeaktivitet i Svendborg afdelingen med gennemgribende modernisering af hele afdelingen forventes færdig i løbet af marts måned 2016.

Virksomheden forventer et positivt driftsresultat i 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore regnskabsklasse C.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i periodeafgrænsningsposter under aktiver henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes efter faktureringskriteriet, dvs. salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, salg, lokaler og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt sociale omkostninger, pensioner, løntilskud mv.

Afskrivninger

Immaterielle og materielle anlægsaktiver afskrives over deres forventede brugstid. Afskrivningsperioden er beskrevet under de enkelte anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret, og omfatter renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

Skat

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Goodwill

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 - 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger samt fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	<u>Brugstider</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	10-30 år	0-20%
Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år	0-20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20%

Aktiver med en vurderet levetid på maksimum et år, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminerings af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Omsætningsaktiver

Varebeholdninger

Nye og brugte biler måles til kostpris. Demovogne måles til kostpris, med fradrag af nedskrivning for kilometerantal.

Øvrige varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Igangværende reparationer

Igangværende reparationer måles til værdien af medgåede materiale- og lønomkostninger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret, som forventes udbetalt for året, vises som kortfristet gældsforpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

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 samt for betalte aconto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. 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. Effekten af ændringen af dette regnskabsmæssige skøn er indregnet med t.kr. 14.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkredit er således målt amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle-, materielle- og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Pengestrøm, likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning	300.115.015	254.679.933
Andre driftsindtægter	1.581.205	155.568
Omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og handelsvarer	-241.262.143	-198.854.974
Andre eksterne omkostninger	-12.164.858	-12.683.189
Bruttoresultat	48.269.219	43.297.338
Personaleomkostninger	-34.255.573	-34.247.413
Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.552.088	-3.546.969
Andre driftsomkostninger	-1.099.370	-1.160.219
Driftsresultat	9.362.188	4.342.737
Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.454	1.405
Andre finansielle indtægter	159.331	120.429
Finansielle omkostninger til tilknyttet virksomhed	-5.401	-5.361
Andre finansielle omkostninger	-1.380.299	-1.752.626
Resultat før skat	8.137.273	2.706.584
2 Skat af årets resultat	-2.275.494	-691.699
Årets resultat	5.861.779	2.014.885
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	2.500.000	1.500.000
Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.454	1.405
Overført til overført resultat	3.360.325	513.480
	5.861.779	2.014.885

Balance pr. 31. december

Aktiver

Note		2015 kr.	2014 kr.
	Goodwill	5.362.500	5.850.000
3	Immaterielle anlægsaktiver	5.362.500	5.850.000
	Grunde og bygninger	52.421.038	49.509.308
	Produktionsanlæg og maskiner	2.762.181	2.589.348
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	336.552	312.261
4	Materielle anlægsaktiver	55.519.771	52.410.917
5	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	134.750	133.296
	Andre værdipapirer og kapitalandele	142.088	119.417
	Finansielle anlægsaktiver	276.838	252.713
	Anlægsaktiver	61.159.109	58.513.630
	Varebeholdninger	34.151.661	31.279.084
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.267.251	6.094.204
	Igangværende arbejder for fremmed regning	485.859	201.503
	Udskudt skatteaktiv	118.000	230.000
	Andre tilgodehavender	2.106.757	2.013.720
	Periodeafgrænsningsposter	304.908	49.739
	Tilgodehavender	10.282.775	8.589.166
	Værdipapirer	7.490	7.507
	Likvide beholdninger	195.023	431.058
	Omsætningsaktiver	44.636.949	40.306.815
	Aktiver	105.796.058	98.820.445

Balance pr. 31. december**Passiver**

Note	2015 kr.	2014 kr.
6 Virksomhedskapital	1.250.000	1.250.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.750	8.296
8 Overført resultat	26.063.464	22.703.139
Egenkapital	27.323.214	23.961.435
Gæld til realkreditinstitutter	16.820.560	18.728.238
Gæld til pengeinstitutter	18.696.340	21.713.113
9 Langfristede gældsforpligtelser	35.516.900	40.441.351
Kortfristet del af langfristet gæld	5.002.499	5.045.332
Gæld til pengeinstitut	8.655.547	5.700.337
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.551.630	12.648.136
Gæld til tilknyttede virksomheder	522.646	527.134
Anden gæld	7.723.622	8.996.720
Udbytte for regnskabsåret	2.500.000	1.500.000
Kortfristede gældsforpligtelser	42.955.944	34.417.659
Gældsforpligtelser	78.472.844	74.859.010
Passiver	105.796.058	98.820.445
10 Medarbejderforhold		
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualposter mv.		
13 Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse

	2015	2014
	kr.	kr.
Årets resultat	5.861.779	2.014.885
Reguleringer		
Afskrivninger	3.552.088	3.546.969
Regulering af skatter	2.275.494	691.699
Øvrige reguleringer	-1.350.607	-7.027
	4.476.975	4.231.641
Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.872.577	3.785.305
Ændring i tilgodehavender	-1.805.592	-218.720
Ændring i leverandørgæld mv.	4.629.451	1.192.137
	-48.718	4.758.722
Pengestrømme fra ordinær drift	10.290.036	11.005.248
Betalt selskabsskat	-2.167.037	-1.238.846
	8.122.999	9.766.402
Pengestrømme fra driftsaktivitet		
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.416.135	-7.261.650
Salg af materielle anlægsaktiver	3.569.175	0
Modtagne afdrag	0	4.397
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.846.960	-7.257.253
Afdrag på langfristet gæld	-4.967.284	-7.660.577
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	7.414.000
Betalt udbytte	-1.500.000	-2.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.467.284	-2.746.577
Ændring i likvider	-3.191.245	-237.428
Likvide beholdninger i alt, primo	-5.269.279	-5.031.851
Likvide beholdninger i alt, ultimo	-8.460.524	-5.269.279

Noter

1 Væsentligste aktiviteter

Forhandling af Toyota og Mitsubishi biler samt service-, reparations- og skadeværksted.

	2015 kr.	2014 kr.
2 Skat af årets resultat		
Skat af årets skattepligtige indkomst, overført sambeskatning	2.163.494	1.170.699
Årets regulering udskudt skat	112.000	-479.000
	2.275.494	691.699

3 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris primo	10.200.000
Kostpris ultimo	10.200.000
Af- og nedskrivninger primo	4.350.000
Afskrivninger	487.500
Af- og nedskrivninger ultimo	4.837.500
Regnskabsmæssig værdi	5.362.500

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktion sanlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, drifts-materiel og inventar</u>
Kostpris primo	87.231.775	6.834.728	3.936.884
Tilgang	7.477.740	633.524	304.871
Afgang	<u>-3.414.649</u>	<u>-199.540</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>91.294.866</u>	<u>7.268.712</u>	<u>4.241.755</u>
Af- og nedskrivninger primo	37.722.467	4.245.380	3.624.623
Afskrivninger	2.323.317	460.691	280.580
Afskrivninger afhændede aktiver	<u>-1.171.956</u>	<u>-199.540</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>38.873.828</u>	<u>4.506.531</u>	<u>3.905.203</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>52.421.038</u>	<u>2.762.181</u>	<u>336.552</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

<u>Navn:</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
Tilknyttet virksomhed:				
Domas Leasing ApS	Odense	100%	<u>1.454</u>	<u>134.750</u>
			<u>2015</u>	<u>2014</u>
			<u>kr.</u>	<u>kr.</u>

6 Virksomhedskapital

Virksomhedskapital	<u>1.250.000</u>	<u>1.250.000</u>
	<u>1.250.000</u>	<u>1.250.000</u>

Virksomhedskapitalen består af 1.250 kapitalandele á nominelt kr. 1.000.
Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

Kapitalen har været uændret i de seneste 5 år.

Noter

		2015	2014
		kr.	kr.
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
	Saldo primo	8.296	6.891
	Årets resultatfordeling	1.454	1.405
		9.750	8.296
8	Overført resultat		
	Saldo primo	22.703.139	22.189.659
	Årets resultatfordeling	3.360.325	513.480
		26.063.464	22.703.139
9	Langfristede gældsforpligtelser		
		1/1 2015	31/12 2015
		Gæld i alt	Gæld i alt
		Afdrag	Restgæld
		2016	efter 5 år
	Gæld til realkreditinstitutter	20.851.154	18.870.897
	Gæld til pengeinstitutter	24.635.529	21.648.502
		45.486.683	40.519.399
		5.002.499	22.147.029
		2015	2014
		kr.	kr.
10	Medarbejderforhold		
	Lønninger og gager	-32.233.762	32.396.074
	Social sikring	-3.216.797	3.249.264
	Lønrefusioner	1.194.986	-1.397.925
		-34.255.573	34.247.413
	Heraf udgør vederlag til:		
	Direktion	675.073	599.139
	Bestyrelse	0	0
		675.073	599.139
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	90	93

Noter

11 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har givet pant i grunde og bygninger til sikkerhed for realkreditgæld. Det samlede pant udgør t.kr. 49.236 og den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør pr. 31. december 2015 t.kr. 52.421.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.kr. 27.555, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Heraf er ejerpantebreve på i alt t.kr. 27.555 deponeret til sikkerhed for gæld til pengeinstitut samt kreditinstitut.

Den opførte vognkredit med Toyota Financial Services Danmark A/S t.kr. 11.463, som er indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, er sikret ved ejendomsforbehold i lager af biler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør t.kr. 11.463.

Til sikkerhed for mellemværende med en leverandør t.kr. 2.502, er der oprettet skadesløsbrev på t.kr. 3.000, med sikkerhed i varebeholdning af køretøjer med regnskabsmæssige værdier pr. 31. december 2015 t.kr. 2.003 og der udstedes samtidig pantsætningsforbud/negativerklæring vedrørende simple fordringer hidrørende fra salg af disse køretøjer og i ikke indregistrerede køretøjer, samt fordringspant i køretøjer, som leverandøren har finansieret .

Pengeinstitut har afgivet betalingsgaranti overfor SKAT for maks. t.kr. 200.

Pengeinstitut har afgivet betalingsgaranti overfor Hyundai Bilimport for maks. t.kr. 600.

12 **Eventualposter mv.**

Eventualaktiver

Ingen kendte.

Eventualforpligtelser

I forbindelse med vognhandler har selskabets kunder indgået aftaler med leasingselskab med en samlet engagementramme på mio. kr. 89,5, og er udnyttet med mio. kr. 69,3. Selskabet har påtaget sig kautionsforpligtelser overfor leasingselskabet. Kautionen er begrænset til 77,5% af forpligtelse.

Ledelsen anser ikke aftalerne for risikobehæftede, idet selskabet indtræder i leasingselskabets ejendomsret.

Selskabet har diskonteret købekontrakter. Efter modregning af værdien af sikkerhed i bilerne vurderes nettoforpligtelse til kr. 0.

Noter

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet fra og med 1. juli 2012 begrænset og subsidiært for kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen, og fra og med indkomståret 2013 begrænset og subsidiært for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Administrationselskabet er Domas Holding ApS.

Leje og leasingkontrakter

Selskabet har indgået kontraktlig forpligtelse om operationel leasing af driftsmateriel med leasingydelser, som følger:

Regnskabsåret 2016	t.kr.	<u>167</u>
Efterfølgende regnskabsår	t.kr.	<u>653</u>

13 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Domas Holding ApS
Christmas Møllers Vej 4-6
5200 Odense V

Grundlag

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Niels Eriksen, Rikkeshave 4, Odense
Peter Frederiksen, Dragebakken 503, Odense
Bent Møllegaard, Peter Wessels Vej 3, Faaborg

Grundlag

Bestyrelsesformand
Bestyrelsesmedlem, direktør
Bestyrelsesmedlem

Selskabets øvrige nærtstående parter omfatter herudover tilknyttede virksomheder, som omtalt i note 5.

Transaktioner med nærtstående parter

Der er ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner, der er elimineret i koncernregnskabet samt normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Domas Holding ApS
Christmas Møllers Vej 4-6
5200 Odense V

BM Faaborg Holding ApS
Smedemestervej 2
5600 Faaborg