



Bilcentret Charlottenlund A/S

Hyldegårdsvej 53-61, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 12 46 74 86

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. maj 2018.

Christian Scotwin
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hovedtal og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017 | |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Pengestrømsopgørelse | 13 |
| Noter | 14 |
| Anvendt regnskabspraksis | 20 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Bilcentret Charlottenlund A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 28. maj 2018

Direktion

Jan Scotwin Schøyen
direktør

Bestyrelse

Christian B. Scotwin Schøyen

Jan Scotwin Schøyen

Maria Scotwin Sarp

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Bilcentret Charlottenlund A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bilcentret Charlottenlund A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Roskilde, den 28. maj 2018

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

Tina Doktor
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 4132

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|---|
| Selskabet | Bilcentret Charlottenlund A/S Hyldegårdsvej 53-61 2920 Charlottenlund |
| | CVR-nr.: 12 46 74 86 |
| | Stiftet: 1. september 1988 |
| | Hjemsted: Gentofte |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december 30. regnskabsår |
| Bestyrelse | Christian B. Scotwin Schøyen Jan Scotwin Schøyen Maria Scotwin Sarp |
| Direktion | Jan Scotwin Schøyen, direktør |
| Revision | RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab |
| Bankforbindelser | Jyske Bank A/S Danske Bank A/S |
| Modervirksomhed | Scotwin Holding ApS, Gentofte |

Hovedtal og nøgletal

| | 2017 t.kr. | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. | 2014 t.kr. | 2013 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Nettoomsætning | 127.730 | 123.499 | 77.329 | 105.744 | 95.615 |
| Bruttoresultat | 21.308 | 20.872 | 12.077 | 15.925 | 15.600 |
| Resultat af ordinær primær drift | 3.072 | 5.841 | 2.139 | 1.750 | 2.814 |
| Finansielle poster, netto | 281 | 172 | -18 | 247 | -227 |
| Årets resultat | 2.616 | 4.690 | 1.655 | 1.530 | 1.973 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 52.591 | 52.133 | 46.158 | 43.854 | 42.848 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 194 | 1.395 | 744 | 0 | 0 |
| Egenkapital | 38.408 | 37.792 | 33.702 | 32.047 | 31.517 |
| Pengestrømme: | | | | | |
| Driftsaktivitet | 633 | 6.123 | 779 | -123 | 1.399 |
| Investeringsaktivitet | 8.587 | -4.284 | -3.523 | 5.710 | -1.890 |
| Finansieringsaktivitet | -16.095 | -620 | -138 | -1.205 | -3.179 |
| Pengestrømme i alt | -6.875 | 1.220 | -2.882 | 4.382 | -3.670 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 41 | 34 | 35 | 33 | 28 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| Bruttomargin | 16,7 | 16,9 | 15,6 | 15,1 | 16,3 |
| Overskudsgrad (EBIT-margin) | 2,4 | 4,7 | 2,8 | 1,7 | 2,9 |
| Likviditetsgrad | 325,1 | 232,7 | 267,3 | 224,4 | 180,8 |
| Soliditetsgrad | 73,0 | 72,5 | 73,0 | 73,1 | 73,6 |
| Egenkapitalforrentning | 6,9 | 13,1 | 5,0 | 4,8 | 6,4 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Hoved- og nøgletallene for 2015 omfatter kun perioden 1. maj - 31. december 2015.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

| | |
|------------------------------------|---|
| Bruttomargin | $\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Overskudsgrad (EBIT-margin) | $\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |

Hovedtal og nøgletal

Likviditetsgrad

$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i handel og reparation inden for bilbranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør 2.616 t.kr. mod 4.690 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

På baggrund af den positive aktivitet i branchen sammenholdt med den fremtidige, forventede samdriftsfordel med søsterselskabet i Birkerød, budgetteres med et positivt resultat for det efterfølgende regnskabsår.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|-------------------|-------------------|
| Nettoomsætning | 127.730.448 | 123.498.981 |
| Andre driftsindtægter | 101.501 | 98.291 |
| Omkostninger til råvarer og hjælpemidler | -100.977.691 | -97.389.447 |
| Andre eksterne omkostninger | -5.546.756 | -5.335.820 |
| Bruttoresultat | 21.307.502 | 20.872.005 |
| 1 Personaleomkostninger | -17.344.596 | -13.996.464 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -890.965 | -1.034.260 |
| Driftsresultat | 3.071.941 | 5.841.281 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 421.016 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 176.691 | 551.399 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -316.385 | -379.664 |
| Resultat før skat | 3.353.263 | 6.013.016 |
| Skat af årets resultat | -737.475 | -1.323.201 |
| 3 Årets resultat | 2.615.788 | 4.689.815 |

Balance 31. december

| <u>Note</u> | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Aktiver | | |
| Anlægsaktiver | | |
| 4 Grunde og bygninger | 17.481.731 | 17.934.473 |
| 5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.738.113 | 2.102.367 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>19.219.844</u> | <u>20.036.840</u> |
| 6 Andre værdipapirer og kapitalandele | 765.328 | 8.903.852 |
| 7 Andre tilgodehavender | 236.467 | 236.467 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>1.001.795</u> | <u>9.140.319</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>20.221.639</u> | <u>29.177.159</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 1.363.084 | 1.034.182 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 9.445.741 | 9.460.655 |
| Varebeholdninger i alt | <u>10.808.825</u> | <u>10.494.837</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 4.496.307 | 3.733.647 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 15.606.090 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 1.005.275 | 1.397.348 |
| 8 Periodeafgrænsningsposter | 54.636 | 56.981 |
| Tilgodehavender i alt | <u>21.162.308</u> | <u>5.187.976</u> |
| Likvide beholdninger | <u>398.128</u> | <u>7.272.943</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>32.369.261</u> | <u>22.955.756</u> |
| Aktiver i alt | <u>52.590.900</u> | <u>52.132.915</u> |

Balance 31. december

| <u>Note</u> | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| Passiver | | |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 600.000 | 600.000 |
| Reserve for opskrivninger | 9.620.166 | 9.678.576 |
| Overført resultat | 28.187.443 | 25.513.245 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 2.000.000 |
| Egenkapital i alt | 38.407.609 | 37.791.821 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| 9 Hensættelser til udskudt skat | 2.878.871 | 2.911.660 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 2.878.871 | 2.911.660 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.346.462 | 1.564.014 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 1.346.462 | 1.564.014 |
| 10 Gældsforpligtelser | 215.000 | 211.000 |
| Gæld til pengeinstitutter | 2.913.018 | 188.217 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 823.226 | 647.933 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.655.872 | 2.295.892 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 1.000.321 |
| Selskabsskat | 770.264 | 1.862.340 |
| Anden gæld | 3.580.578 | 3.659.717 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 9.957.958 | 9.865.420 |
| Gældsforpligtelser i alt | 11.304.420 | 11.429.434 |
| Passiver i alt | 52.590.900 | 52.132.915 |
| 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 12 Eventualposter | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomhedskapital kr. | Reserve for opskrivninger kr. | Overført resultat kr. | Foreslået udbytte for regnskabsåret kr. | I alt kr. |
|--|---------------------------|----------------------------------|--------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2016 | 600.000 | 10.354.547 | 22.147.459 | 600.000 | 33.702.006 |
| Korrektion som følge af ændret praksis | 0 | 0 | 617.561 | 0 | 617.561 |
| Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver | 0 | 0 | 58.410 | 0 | 58.410 |
| Opløsning af tidligere års opskrivninger | 0 | -617.561 | 0 | 0 | -617.561 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -600.000 | -600.000 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 0 | 2.689.815 | 2.000.000 | 4.689.815 |
| Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver | 0 | -58.410 | 0 | 0 | -58.410 |
| Egenkapital 1. januar 2017 | 600.000 | 9.678.576 | 25.513.245 | 2.000.000 | 37.791.821 |
| Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver | 0 | 0 | 58.410 | 0 | 58.410 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -2.000.000 | -2.000.000 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 0 | 2.615.788 | 0 | 2.615.788 |
| Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver | 0 | -58.410 | 0 | 0 | -58.410 |
| | 600.000 | 9.620.166 | 28.187.443 | 0 | 38.407.609 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2017</u> kr. | <u>2016</u> kr. |
|--|--------------------|--------------------|
| Årets resultat | 2.615.788 | 4.689.815 |
| 13 Reguleringer | 1.245.617 | 2.087.436 |
| 14 Ændring i driftskapital | -1.226.096 | -724.015 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 2.635.309 | 6.053.236 |
| Renteindbetalinger og lignende | 176.691 | 532.370 |
| Renteudbetalinger og lignende | -316.385 | -379.664 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 2.495.615 | 6.205.942 |
| Betalt selskabsskat | -1.862.340 | -82.826 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 633.275 | 6.123.116 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -194.303 | -1.394.654 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 221.835 | 586.858 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | 0 | -6.064.923 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver | 8.138.523 | 2.589.067 |
| Salg af finansielle instrumenter | 0 | 0 |
| Modtagne udbytter | 421.016 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | 8.587.071 | -4.283.652 |
| Afdrag på langfristet gæld | -213.552 | -207.962 |
| Betalt udbytte | -2.000.000 | -600.000 |
| Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter | 2.724.801 | 188.217 |
| Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet | -16.606.410 | 0 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -16.095.161 | -619.745 |
| Ændring i likvider | -6.874.815 | 1.219.719 |
| Likvider primo | 7.272.943 | 6.053.224 |
| Likvider ultimo | 398.128 | 7.272.943 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 398.128 | 7.272.943 |
| Likvider ultimo | 398.128 | 7.272.943 |

Noter

| | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 15.481.383 | 13.268.438 |
| Pensioner | 1.227.412 | 140.754 |
| Andre omkostninger til social sikring | 201.587 | 198.075 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 434.214 | 389.197 |
| | <u>17.344.596</u> | <u>13.996.464</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>41</u> | <u>34</u> |
| | | |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 26.006 | 35.319 |
| Andre finansielle omkostninger | 290.379 | 344.345 |
| | <u>316.385</u> | <u>379.664</u> |
| | | |
| 3. Forslag til resultatdisponering | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 2.000.000 |
| Overføres til overført resultat | 2.615.788 | 2.689.815 |
| Disponeret i alt | <u>2.615.788</u> | <u>4.689.815</u> |

Noter

| | 31/12 2017 kr. | 31/12 2016 kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| 4. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris primo | 11.459.814 | 11.459.814 |
| Kostpris ultimo | 11.459.814 | 11.459.814 |
| Opskrivninger primo | 13.275.060 | 13.275.060 |
| Opskrivninger ultimo | 13.275.060 | 13.275.060 |
| Af- og nedskrivninger primo | -6.800.401 | -6.347.653 |
| Årets afskrivninger | -452.742 | -452.748 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -7.253.143 | -6.800.401 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 17.481.731 | 17.934.473 |
| | | |
| 5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris primo | 5.829.935 | 5.303.382 |
| Tilgang i årets løb | 194.303 | 1.394.654 |
| Afgang i årets løb | -591.267 | -868.101 |
| Kostpris ultimo | 5.432.971 | 5.829.935 |
| Af- og nedskrivninger primo | -3.727.568 | -3.525.589 |
| Årets afskrivninger | -438.223 | -581.513 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 470.933 | 379.534 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -3.694.858 | -3.727.568 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.738.113 | 2.102.367 |

Noter

| | 31/12 2017 kr. | 31/12 2016 kr. |
|---|-----------------------|-------------------------|
| 6. Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Kostpris primo | 8.637.302 | 5.161.446 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 6.064.923 |
| Afgang i årets løb | <u>-7.889.420</u> | <u>-2.589.066</u> |
| Kostpris ultimo | <u>747.882</u> | <u>8.637.303</u> |
| Opskrivninger primo | 266.549 | 247.520 |
| Årets opskrivninger | 924 | 53.375 |
| Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger | <u>-250.027</u> | <u>-34.346</u> |
| Opskrivninger ultimo | <u>17.446</u> | <u>266.549</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>765.328</u> | <u>8.903.852</u> |
| | | |
| 7. Andre tilgodehavender | | |
| Kostpris primo | <u>236.467</u> | <u>236.467</u> |
| Kostpris ultimo | <u>236.467</u> | <u>236.467</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>236.467</u> | <u>236.467</u> |
| | | |
| 8. Periodeafgrænsningsposter | | |
| Andre periodeafgrænsningsposter | <u>54.636</u> | <u>56.981</u> |
| | <u>54.636</u> | <u>56.981</u> |

Noter

| | 31/12 2017 kr. | 31/12 2016 kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| 9. Hensættelser til udskudt skat | | |
| Hensættelser til udskudt skat primo | 2.911.660 | 3.069.807 |
| Udskudt skat af årets resultat | -32.789 | -158.147 |
| | 2.878.871 | 2.911.660 |
| Udskudt skat påhviler følgende poster: | | |
| Materielle anlægsaktiver | 2.883.781 | 2.917.241 |
| Låneomkostninger | -4.910 | -5.581 |
| | 2.878.871 | 2.911.660 |

10. Gældsforpligtelser

| | Afdrag første år kr. | Restgæld efter 5 år kr. | Gæld i alt 31/12 2017 kr. | Gæld i alt 31/12 2016 kr. |
|-----------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 215.000 | 447.000 | 1.561.462 | 1.775.014 |
| | 215.000 | 447.000 | 1.561.462 | 1.775.014 |

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.561 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 17.482 t.kr.

Skadeløsbrev nom. 5.000 t.kr. med fællespant i ovenstående grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 17.482 t.kr. er indlagt til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.930 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Gælden udgør pr. 31. december 2017 i alt 2.913 kr. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til samlet kreditramme, inklusive toldgaranti maks. 200 t.kr. stillet af Jyske Bank A/S har selskabet stillet virksomhedspant på nom. 2.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | |
|--|--------------|
| Varebeholdninger | 10.809 t.kr. |
| Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser | 4.496 t.kr. |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.738 t.kr. |
| Immaterielle rettigheder | 0 t.kr. |

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 4.338 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 1 og 11 måneder.

Kautionsforpligtelser:

Til sikkerhed for samlet kreditramme, inklusive toldgaranti maks. 200 t.kr. stillet af Jyske Bank A/S overfor selskabet Bilcentret Charlottenlund A/S, har selskaberne Bilcentret Charlottenlund A/S, Bilcentret Birkerød A/S og Scotwin Holding ApS kautioneret gensidigt samt indlagt sikkerheder. Den samlede bankgæld i selskaberne udgør pr. 31. december 2017 i alt 9.365 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Scotwin Holding ApS, CVR-nr. 12 05 39 40 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

| | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|--------------------------|-------------------------|
| 13. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 890.965 | 1.034.261 |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver | -101.501 | -98.291 |
| Udbytte fra tilknyttede virksomheder | -421.016 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | -176.691 | -551.399 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 316.385 | 379.664 |
| Skat af årets resultat | 737.475 | 1.323.201 |
| | <u>1.245.617</u> | <u>2.087.436</u> |
| | | |
| 14. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -313.988 | 320.970 |
| Ændring i tilgodehavender | -368.242 | -1.709.063 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | -543.866 | 664.078 |
| | <u>-1.226.096</u> | <u>-724.015</u> |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bilcentret Charlottenlund A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

- 1 Reserve for opskrivninger
Reserve for opskrivninger er reguleret for tidligere års driftsførte afskrivninger korrigeret for udskudt skat. Reserve for opskrivning er formindsket med 618 tkr. Beløbet er tillagt direkte på overført resultat.

Ændringer har ikke beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016.

Øvrige ændringer i anvendt regnskabspraksis

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

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 finansiell post.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til dagsværdi på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende akkumulerede af- og nedskrivninger. Dagsværdien er baseret på estimeret salgsværdi og der foretages løbende revurdering heraf, således at den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentligt fra ejendommens dagsværdi på balancetidspunktet. Opskrivningen med fradrag af udskudt skat bindes direkte på egenkapitalen under reserver for opskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget for bygninger er den opskrevne værdi opgjort på tidspunktet for opskrivningen. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

| | |
|---|---------|
| Bygninger | 50 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |
| Egne vogne og udlejningsvogne | 4-6 år |

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til anskaffelsessum.

Varebeholdninger

Reserve dele og hjælpematerialer måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitpriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nyvogslager måles til kostpris, som omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Brugtvogslager måles til kostpris eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Bilcentret Charlottenlund A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sam-beskatningskredsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

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

Pengestrømsopgørelse

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

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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

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