
Varde Biler A/S

Jeppe Skovgaards Vej 11, 6800 Varde

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 19 04 45 05

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/9 2018

Dan B. Larsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 7

Balance 30. april 8

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 for Varde Biler A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 24. september 2018

Direktion

Claus Horsted

Bestyrelse

Dan B. Larsen
formand

Michael Thygsen

Jørn Brandt

Boye Horsted

Claus Horsted

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Varde Biler A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Varde Biler A/S for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Skjern, den 24. september 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jim Helbo Laursen

statsautoriseret revisor

mne24746

Selskabsoplysninger

Selskabet

Varde Biler A/S
Jeppe Skovgaards Vej 11
6800 Varde

Telefon: 75 22 28 00

CVR-nr.: 19 04 45 05
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Stiftet: 5. januar 1996
Regnskabsår: 23. regnskabsår
Hjemstedskommune: Varde

Bestyrelse

Dan B. Larsen, formand
Michael Thygsen
Jørn Brandt
Boye Horsted
Claus Horsted

Direktion

Claus Horsted

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 40
6900 Skjern

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har bestået af salg af automobiler og servicering heraf.

Udvikling, aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på DKK 443.921, og selskabets balance pr. 30. april 2018 udviser en egenkapital på DKK 9.403.512.

Selskabet har i forbindelse med en ændring i ejerkredsen erhvervet aktiviteterne med autoriseret forhandling af Hyundai og Suzuki m.m. fra Horsted Biler ApS.

Selskabet er i regnskabsåret ophørt som forhandler af Kia og autoriseret Toyota-værksted.

Der er i forlængelse af ændringen i selskabets aktiviteter gennemført en række omstruktureringer på personalesiden. Ledelsen skønner, at den beløbsmæssige effekt af de gennemførte omstruktureringer, samt omkostninger knyttet til sammenlægningen af aktiviteterne, beløber sig til ca. 500.000 kr.

Årets resultat er derudover påvirket negativt af den afgiftsomlægning der blev gennemført for bilafgifterne i efteråret 2017.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer, som følge af de gennemførte omstruktureringer et positivt resultat for regnskabsåret 2018/19.

Kapitalberedskabet

Selskabets aktionærer har pr. 1. november 2017 gennemført en kapitalforhøjelse på nominelt 2.200.000 kr. til kurs 227,27.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2017/18 DKK	1/7 2016 - 30/4 2017 DKK
Bruttofortjeneste		15.566.624	9.663.906
Salgs- og distributionsomkostninger	1	-6.226.688	-4.180.257
Administrationsomkostninger	1	<u>-9.348.663</u>	<u>-7.283.826</u>
Resultat før finansielle poster		-8.727	-1.800.177
Finansielle indtægter		15.941	7.008
Finansielle omkostninger	2	<u>-868.139</u>	<u>-697.285</u>
Resultat før skat		-860.925	-2.490.454
Skat af årets resultat	3	<u>417.004</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-443.921</u>	<u>-2.490.454</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-443.921</u>	<u>-2.490.454</u>
		<u>-443.921</u>	<u>-2.490.454</u>

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Grunde og bygninger		4.924.216	4.173.711
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.313.758	837.798
Indretning af lejede lokaler		1.063.143	320.035
Materielle anlægsaktiver	4	7.301.117	5.331.544
Andre værdipapirer og kapitalandele		119.126	121.026
Deposita		927.000	900.000
Finansielle anlægsaktiver	5	1.046.126	1.021.026
Anlægsaktiver		8.347.243	6.352.570
Reserve dele m.v.		1.601.307	1.782.809
Vognlager		27.117.863	16.707.612
Varebeholdninger		28.719.170	18.490.421
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.012.790	3.478.537
Igangværende arbejder for fremmed regning		91.990	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		861.706	0
Andre tilgodehavender		95.600	294.350
Selskabsskat		417.004	0
Periodeafgrænsningsposter		419.628	210.923
Tilgodehavender		5.898.718	3.983.810
Likvide beholdninger		975.636	442.118
Omsætningsaktiver		35.593.524	22.916.349
Aktiver		43.940.767	29.268.919

Balance 30. april

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		5.000.000	2.800.000
Reserve for opskrivninger		968.525	1.106.287
Overført resultat		3.434.987	941.146
Egenkapital	6	9.403.512	4.847.433
Gæld til realkreditinstitutter		722.221	979.906
Leverandører af varer og tjenesteydelser		112.292	192.535
Langfristede gældsforpligtelser	7	834.513	1.172.441
Gæld til realkreditinstitutter	7	259.828	258.338
Kreditinstitutter		11.808.934	8.441.767
Leasingforpligtelser		319.995	3.080.711
Modtagne forudbetalinger fra kunder		716.456	429.371
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7	15.787.864	7.117.858
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser		0	2.135
Anden gæld		4.809.665	3.918.865
Kortfristede gældsforpligtelser		33.702.742	23.249.045
Gældsforpligtelser		34.537.255	24.421.486
Passiver		43.940.767	29.268.919
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Noter til årsregnskabet

	2017/18	1/7 2016 - 30/4 2017
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	13.936.964	10.335.211
Pensioner	822.927	756.860
Andre omkostninger til social sikring	518.202	420.377
Andre personaleomkostninger	9.876	19.415
	15.287.969	11.531.863
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	6.316.645	4.772.398
Salgs- og distributionsomkostninger	4.887.668	3.444.804
Administrationsomkostninger	4.083.656	3.314.661
	15.287.969	11.531.863
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	39	37
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	65.481	0
Andre finansielle omkostninger	802.658	697.285
	868.139	697.285
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-417.004	0
	-417.004	0

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. maj	5.047.955	7.510.284	1.247.928
Tilgang i årets løb	876.800	1.008.164	802.802
Kostpris 30. april	<u>5.924.755</u>	<u>8.518.448</u>	<u>2.050.730</u>
Opskrivninger 1. maj	1.475.287	0	0
Opskrivninger 30. april	<u>1.475.287</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj	2.349.531	6.672.486	927.893
Årets afskrivninger	126.295	532.204	59.694
Ned- og afskrivninger 30. april	<u>2.475.826</u>	<u>7.204.690</u>	<u>987.587</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>4.924.216</u>	<u>1.313.758</u>	<u>1.063.143</u>
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	1.241.698	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april før opskrivning	<u>3.682.518</u>	<u>1.313.758</u>	<u>1.063.143</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. maj	121.026	900.000
Tilgang i årets løb	0	27.000
Afgang i årets løb	-1.900	0
Kostpris 30. april	<u>119.126</u>	<u>927.000</u>
Nedskrivninger 1. maj	0	0
Nedskrivninger 30. april	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>119.126</u>	<u>927.000</u>

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	2.800.000	0	1.106.287	1.331.675	5.237.962
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	0	-390.529	-390.529
Korrigeret egenkapital 1. maj	2.800.000	0	1.106.287	941.146	4.847.433
Kontant kapitalforhøjelse	2.200.000	2.800.000	0	0	5.000.000
Årets opskrivning	0	0	44.437	-44.437	0
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	0	-182.199	182.199	0
Årets resultat	0	0	0	-443.921	-443.921
Overført fra overkurs ved emission	0	-2.800.000	0	2.800.000	0
Egenkapital 30. april	5.000.000	0	968.525	3.434.987	9.403.512

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. maj	2.800.000	2.800.000	1.800.000	1.800.000	1.750.000
Kapitalforhøjelse	2.200.000	0	1.000.000	0	50.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 30. april	5.000.000	2.800.000	2.800.000	1.800.000	1.800.000

7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2018	2017
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	722.221	979.906
Langfristet del	722.221	979.906
Inden for 1 år	259.828	258.338
	982.049	1.238.244

Noter til årsregnskabet

7 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2018	2017
	DKK	DKK
Leverandører af varer og tjenesteydelser		
Mellem 1 og 5 år	112.292	192.535
Langfristet del	112.292	192.535
Øvrig kortfristet gæld til leverandører	15.787.864	7.117.858
	15.900.156	7.310.393

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	4.924.216	4.173.711
---	-----------	-----------

Produktionsanlæg og maskiner TDKK 0 og andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK 1.314 kan, med undtagelse af selskabets biler, være omfattet af pantet i selskabets ejendomme i henhold til reglerne om tilbehørspant.

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant DKK 16.000.000, med pant i varebeholdninger, tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser, goodwill og driftsinventar til en samlet regnskabsmæssig værdi af	23.789.286	15.371.969
--	------------	------------

Ejerpantebrev på DKK 1.000.000 med pant i goodwill, lejerettigheder, driftsmateriel og inventar	1.313.758	913.639
---	-----------	---------

Ejerpantebrev på DKK 3.675.000 med pant i grunde og bygninger	4.924.216	4.173.711
---	-----------	-----------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Bilimportør:

Ejendomsforbehold i biler	10.196.959	4.429.917
---------------------------	------------	-----------

Eventualforpligtelser

Selskabet er komplementar i K/S Jeppe Skovgaards Vej 11, Varde hvor ejerandelen udgør 0,2 %. De samlede gældsforpligtelser i selskabet udgør pr. 31. december 2017 DKK 22.140.891.

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Horsted Biler ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for en del af Skjern Banks mellemværende med K/S Jeppe Skovgaards Vej 11, Varde, der pr. 31. december 2017 udgjorde DKK 7.342.675. Kautionen er begrænset til DKK 2.150.000.

Stillede garantier udgør DKK 1.700.000.

9 Nærtstående parter

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Horsted Biler ApS, Varde

Investeringselskabet af 20.11.1990 ApS, Varde

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Varde Biler A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Rettelse af væsentlige fejl

Ledelsen har i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten konstateret en fejl i tidligere års regnskaber. Fejlen er konstateret ved opgørelsen af forpligtelsen vedrørende modtagne forudbetalinger på indgåede servicekontrakter.

Ledelsen har vurderet, at fejlen er væsentlig og foretaget indregning i overensstemmelse hermed.

Rrettelsen af fejlen påvirker egenkapitalen pr. 30. april 2016 med TDKK -330 og resultatopgørelsen for regnskabsåret 2016/17 med TDKK -60. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene for regnskabsåret 2016/17. Fejlen har ingen beløbsmæssig effekt på indeværende regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår forbruget af biler, reservedele og direkte løn m.v.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Salgs- og distributionsomkostninger

Salgs- og distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med Horsted Biler ApS. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Grunde og bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede værdipapirer og unoterede aktier der måles til kostpris.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris ud fra vejede gennemsnitspriser eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgskostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn-

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

tagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.