

Houlberg & Wittrup a/s
Industrivej 114
8963 Auning

CVR-nummer 25 11 72 04

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 30/11 2016



Jesper Kirkegaard Harpøth Møller
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Aktiver	12
Passiver	13
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskab

Houlberg & Wittrup a/s
Industrivej 114
8963 Auning

Hjemmeside:	www.houlbergwittrup.dk
Hjemstedskommune:	Norrdjurs
CVR-nummer:	25 11 72 04
Regnskabsperiode:	1. oktober 2015 - 30. september 2016

Bestyrelse

Claus Bech Espensen
Gitte Skaarup Ipsen
Jesper Kirkegaard Harpøth Møller

Direktion

Jesper Kirkegaard Harpøth Møller

Pengeinstitut

Arbejdernes Landsbank
Østervold
8900 Randers C

Revisor

Dansk Revision Randers
Godkendt Revisionspartnerselskab
Tronholmen 5
8960 Randers SØ

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Houlberg & Wittrup a/s.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Auning, 16. november 2016

Direktionen:



Jesper Kirkegaard Harpøth Møller

Bestyrelsen:



Claus Bech Espensen
Formand



Gitte Skaarup Ipsen



Jesper Kirkegaard Harpøth Møller

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Houlberg & Wittrup a/s

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Houlberg & Wittrup a/s for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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, at 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 vurderingen 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

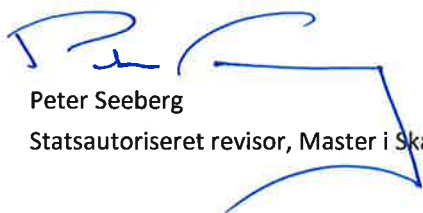
Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Randers, 16. november 2016

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31 77 85 30



Peter Seeberg

Statsautoriseret revisor, Master i Skat (LL.M.)

Ledelsesberetning

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret investeret i nyt inventar mv. i selskabets ombyggede lejemål på Ørneborgvej, Randers og Industrivej, Auning.

Efter ombygningerne fremstår selskabets lokaler nu begge steder som topmoderne bilhus og selskabets daglige drift i de nye lokaler er nu markant forbedret for både kunder og ansatte.

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke udover ovenstående været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Selskabets udvikling og resultat anses af ledelsen som tilfredsstillende.

Selskabet har verserende sag vedrørende "flytning af avance" på registreringsafgiften. Sagen er af Skatteanstyrelsen foreløbig hjemvist til fornyet behandling hos SKAT. Selskabet har i tidligere regnskabsår udgiftsført og betalt de krævede registreringsafgifter og hjemvisningen forventes ikke at medføre yderligere krav om betaling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen tillagt andre driftsindtægter fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under leje- og leasingforpligtelser.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske datervirksomheder.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Goodwill	10 år
----------	-------

Goodwill afskrives over 10 år, idet denne levetid ud fra en konkret vurdering antages at være realistisk økonomisk levetid for investeringen.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle 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.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

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.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Indretning af lejede lokaler	5 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af noterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

Vognlageret måles til kostpris eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Reservedele og hjælpematerialer måles til kostpris efter FIFO-metoden eller genanskaffelsesværdien. Der foretages nedskrivning for ukurans på lager af reservedele mv.. Eventuelle nedskrivninger til genanskaffelsesværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Kostprisen omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Note	Resultatopgørelse	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
Perioden 1. oktober - 30. september			
	Bruttofortjeneste	16.191.443	15.972
1	Personaleomkostninger	-13.017.210	-12.224
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-710.502	-721
	Andre driftsomkostninger	-29.194	-302
	Resultat før finansielle poster	2.434.537	2.726
	Finansielle indtægter	9.612	8
	Finansielle omkostninger	-438.235	-433
	Resultat før skat	2.005.914	2.300
2	Skat af årets resultat	-437.696	-447
	Årets resultat	1.568.218	1.853
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	400.000	800
	Overført resultat	1.168.218	1.053
	Resultatdisponering i alt	1.568.218	1.853

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Aktiver pr. 30. september		
	Goodwill	577.679	943
	Immaterielle anlægsaktiver	577.679	943
	Indretning af lejede lokaler	682.321	58
	Produktionsanlæg og maskiner	1.109.600	689
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	246.731	353
	Materielle anlægsaktiver	2.038.652	1.099
	Andre værdipapirer og kapitalandele	15.611	15
	Finansielle anlægsaktiver	15.611	15
	Anlægsaktiver i alt	2.631.942	2.057
	Hjælpematerialer	2.047.389	2.192
	Færdigvarer	14.469.850	13.608
	Varebeholdninger	16.517.239	15.800
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.908.223	2.904
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.363.979	1.426
	Andre tilgodehavender	249.686	151
	Periodeafgrænsningsposter	180.907	229
	Tilgodehavender	8.702.795	4.710
	Likvide beholdninger	108.994	5.304
	Omsætningsaktiver i alt	25.329.028	25.813
	Aktiver i alt	27.960.970	27.870

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Passiver pr. 30. september		
	Virksomhedskapital	1.100.000	1.100
	Overført resultat	6.835.400	5.667
	Foreslået udbytte	400.000	800
3	Egenkapital i alt	8.335.400	7.567
	Hensættelser til udskudt skat	80.327	164
	Hensatte forpligtelser	80.327	164
	Kreditinstitutter	1.041.000	2.041
	Servicekontrakter	459.326	524
	Selskabsskat	521.157	555
4	Langfristede gældsforpligtelser	2.021.483	3.120
	Kreditinstitutter	4.646.019	1.000
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	24.724	414
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.565.897	10.600
	Selskabsskat	554.972	399
	Anden gæld	4.732.147	4.607
	Kortfristede gældsforpligtelser	17.523.760	17.019
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	19.625.570	20.303
	Passiver i alt	27.960.970	27.870
5	Hovedaktivitet		
6	Eventualforpligtelser		
7	Kontraktlige forpligtelser		
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015/16		2014/15		
	DKK		1.000 DKK		
1	Personaleomkostninger				
	Løn og gager	11.019.588		10.060	
	Pensioner	1.428.235		1.277	
	Andre omkostninger til social sikring	317.326		320	
	Øvrige personaleomkostninger	252.061		567	
	Personaleomkostninger i alt	13.017.210		12.224	
2	Skat af årets resultat				
	Skat af årets resultat	521.157		555	
	Regulering af udskudt skat	-83.461		-108	
	Skat af årets resultat i alt	437.696		447	
3	Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	1.100	5.667	800	7.567
	Udbetalt udbytte	0	0	-800	-800
	Årets resultat	0	1.168	400	1.568
	Egenkapital ultimo	1.100	6.835	400	8.335
	Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.				
4	Langfristede gældsforpligtelser				
	Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år		0	0	
5	Hovedaktivitet				
	Selskabets hovedaktivitet er salg af nye og brugte biler herunder servicering af biler på egne værksteder.				

Noter

6 Eventualforpligtelser

Selskabets pengeinstitut har overfor SKAT stillet afgiftsgarantier på DKK 200.000 vedrørende registreringsafgift.

Selskabets pengeinstitut har overfor importører stillet garanti på DKK 350.000.

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede ydelser.

Selskabet har selvskyldnerkautioneret vedrørende koncernselskabers realkreditgæld. Realkreditgælden udgør pr. 30. september 2016 DKK 14.963.335.

Selskabet har selvskyldnerkautioneret vedrørende koncernselskabers gæld til kreditinstitutter. Gælden udgør pr. 30. september 2016 DKK 9.756.187.

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet for danske selskabsskatter mv. inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter mv. inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

7 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har leasingforpligtelser vedrørende 7 personbiler, forpligtelserne løber maksimalt over de næste 5 måneder, den samlede forpligtelse udgør pr. 30. september 2016 DKK 60.000.

Selskabet har en huslejeforpligtelse vedrørende lejede lokaler i Auning. Huslejeforpligtelsen er opgjort til DKK 120.000, svarende til 3 måneders husleje. Fra lejers side kan lejeaftalen opsiges med 3 måneders varsel.

Selskabet har endvidere en huslejeforpligtelse vedrørende lejede lokaler i Randers. Huslejeforpligtelsen er opgjort til DKK 450.000, svarende til 3 måneders husleje. Fra lejers side kan lejeaftalen opsiges med 3 måneders varsel.

Noter

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der afgivet virksomhedspant med DKK 10.000.000 i simple fordringer, lagre, halvfabrikata og færdigvarer, ikke registrerede køretøjer, driftsmidler og inventar, drivmidler, goodwill m.m. Den bogførte værdi pr. 30. september 2016 udgør DKK 21.359.472.

Til sikkerhed for mellemværende med importør er der meddelt ejendomsforbehold i reservedelslager og fabriksnye motorkøretøjer.