

CARL EDELHOLT AUTOMOBILER A/S

Bjerrevej 27
8700 Horsens

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

31/05/2018

Mogens Poulsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	8
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	9
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	12
-------------------------	----

Balance	13
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	15
----------------------------	----

Noter	16
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	CARL EDELHOLT AUTOMOBILER A/S Bjerrevej 27 8700 Horsens
	CVR-nr: 27916015 Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017
Bankforbindelse	Sydbank A/S Søndergade 18-22 8700 Horsens
Revisor	Revision Horsens registreret revisionsvirksomhed Sundvej 35 8700 Horsens DK Danmark CVR-nr: 17275100 P-enhed: 1001256605

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2017 for Carl Edelholt Automobiler A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 30/05/2018

Direktion

Mogens Vinter Poulsen

Bestyrelse

Mogens Vinter Poulsen

Lone le Maire Poulsen

Morten Edelholt Poulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i CARL EDELHOLT AUTOMOBILER A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CARL EDELHOLT AUTOMOBILER A/S for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 for regnskabsåret 1. januar 2017 - 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.

Væsentlig usikkerhed vedr. fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet har tabt mere end 50% af aktiekapitalen, men at det er ledelsens vurdering, at virksomhedens kreditinstitutter og andre eksterne kreditgivere fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 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 regnskabet

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

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.

Horsens, 30/05/2018

Ivan Refsgaard Jensen , mne12355
registreret revisor
Revision Horsens registreret revisionsvirksomhed
CVR: 17275100

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive automobilforretning med køb og salg af nye og brugte biler, reservedele samt service og reparationsarbejder.

Usædvanlige forhold

Med virkning fra 1. januar 2017 er der foretaget en spaltning, hvorved selskabets ejendom med tilhørende forpligtelser er fraspaltet til et nyt søsterselskab, Carl Edelholt Ejendomme ApS.

Usikkerhed ved indregning og måling

Pga. tidligere års skattemæssige underskud er der i balancen indregnet udskudte skatteaktiver på 284 t.kr. Værdien heraf er betinget af, at selskabet bliver overskudsgivende i kommende år.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Langstrakte politiske forhandlinger om omlægning af registreringsafgiften i 2017 har været direkte årsag til en markant nedgang i antallet af solgte biler og har som konsekvens heraf medvirket til en væsentlig forringelse i selskabets indtjening.

Ledelsen anser på denne baggrund årets resultat som utilfredsstillende.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at bank og andre eksterne kreditgivere fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed. Vi forventer, at dette vil ske. Vi henviser til note 2 i årsregnskabet.

Selskabets har tabt mere end 50% af aktiekapitalen, som forventes reableret ved egen indtjening.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er efter regnskabsåret af slutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Med virkning fra 1. januar 2017 er der foretaget en spaltning, hvorved selskabets ejendom med tilhørende forpligtelser er fraspaltet til et nyt søsterselskab, Carl Edelholt Ejendomme ApS. Sammenligningstallene er ikke tilpasset.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling består af forskydning i lagerbeholdningerne.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

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.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet

som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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.

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

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

Tekniske anlæg og maskiner	5 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Selskabsskat og udskudt skat

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som et "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag."

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 aktivet 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.

Gældsforpligtelser

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

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

Resultatopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Bruttoresultat		2.270.533	3.365.592
Personaleomkostninger	1	-2.509.986	-2.713.975
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-92.557	-179.866
Resultat af ordinær primær drift		-332.010	471.751
Andre finansielle indtægter		722	2.596
Øvrige finansielle omkostninger		-130.880	-317.562
Ordinært resultat før skat		-462.168	156.785
Skat af årets resultat		90.790	-33.995
Årets resultat		-371.378	122.790
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-371.378	122.790
I alt		-371.378	122.790

Balance 31. december 2017

Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger		0	12.575.649
Produktionsanlæg og maskiner		76.629	168.932
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		43.507	56.768
Materielle anlægsaktiver i alt		120.136	12.801.349
Andre værdipapirer og kapitalandele		37.068	37.068
Finansielle anlægsaktiver i alt		37.068	37.068
Anlægsaktiver i alt		157.204	12.838.417
Fremstillede varer og handelsvarer		3.270.841	4.025.624
Varebeholdninger i alt		3.270.841	4.025.624
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		587.515	357.630
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		606.204	0
Udskudte skatteaktiver		284.368	0
Tilgodehavende skat		75.729	0
Periodeafgrænsningsposter		50.801	0
Tilgodehavender i alt		1.604.617	357.630
Likvide beholdninger		35.795	31.685
Omsætningsaktiver i alt		4.911.253	4.414.939
Aktiver i alt		5.068.457	17.253.356

Balance 31. december 2017

Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overkurs ved emission		0	847.475
Andre reserver		0	-247.528
Overført resultat		-371.378	2.191.745
Egenkapital i alt		128.622	3.291.692
Hensættelse til udskudt skat		0	453.038
Hensatte forpligtelser i alt		0	453.038
Gæld til realkreditinstitutter		0	6.205.041
Gæld til banker		0	1.600.165
Langfristede gældsforpligtelser i alt		0	7.805.206
Gæld til realkreditinstitutter		0	88.826
Gæld til banker		0	103.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		3.332.124	3.432.406
Modtagne forudbetalinger fra kunder		845.667	476.306
Leverandører af varer og tjenesteydelser		273.848	320.294
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		488.196	1.282.588
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		4.939.835	5.703.420
Gældsforpligtelser i alt		4.939.835	13.508.626
Passiver i alt		5.068.457	17.253.356

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Registreret kapital mv. kr.	Overkurs ved emission kr.	Andre reserver kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	500.000	847.475	-247.528	2.191.745	3.291.692
Tilgang (afgang) af egenkapital ved spaltning og salg af virksomhed m.v.	0	-847.475	247.528	-2.191.745	-2.791.692
Årets resultat	0	0	0	-371.378	-371.378
Egenkapital, ultimo	500.000	0	0	-371.378	128.622

Noter

1. Personaleomkostninger

	2017 kr.	2016 kr.
Løn og gager	3.411.728	3.731.804
Løn henført til værkstedsafdeling	-1.279.440	-1.446.620
Andre omkostninger til social sikring	377.698	428.791
	<u>2.509.986</u>	<u>2.713.975</u>

Der har i gennemsnit været 12 fuldtidsbeskæftigede.

2. Oplysning om usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt mere end 50% af aktiekapitalen, som forventes reableret ved egen indtjening. Den fortsatte drift er dog betinget af, at de fremtidige aktiviteter bliver overskudsgivende, og at virksomhedens kreditinstitutter og andre eksterne kreditgivere fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed. Ledelsen forventer, at dette vil ske, og årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

3. Oplysning om usædvanlige forhold

Med virkning fra 1. januar 2017 er der foretaget en spaltning, hvorved selskabets ejendom med tilhørende forpligtelser er fraspaltet til et nyt søsterselskab, Carl Edelholt Ejendomme ApS.

4. Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

Pga. tidligere års skattemæssige underskud er der i balancen indregnet udskudte skatteaktiver på 284 t.kr. Værdien heraf er betinget af, at selskabet bliver overskudsgivende i kommende år.

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Selskabet har én leasingkontrakt med en årlig ydelse på 30 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 10 måneder og en restleasingydelse på 80 t.kr.

Selvskyldnerkaution for gæld til realkreditinstitutter og pengeinstitutter i Carl Edelholt Ejendomme ApS. Beløbet udgør 6.688 t.kr. pr. balancedagen.

6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld i pengeinstitutter har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, driftsmidler og driftsmateriel, goodwill, brugte køretøjer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer.