

Bilernes Hus A/S

Bredhøjvej 5
8600 Silkeborg
CVR-nr. 28967705

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2018

Dirigent

Navn: Bjarne Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse for 2017	4
Balance pr. 31.12.2017	4
Egenkapitalopgørelse for 2017	4
Pengestrømsopgørelse for 2017	4
Noter	4
Anvendt regnskabspraksis	4

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bilernes Hus A/S
Bredhøjvej 5
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 28967705
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 72100200
Telefax: 72100300
Hjemmeside: www.bilerneshus.dk
E-mail: info@bilerneshus.dk

Bestyrelse

Bjarne Nielsen, formand
Jesper Bjarne Haugaard
Søren Thygesen

Direktion

Ivan Dyrland, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Bilernes Hus A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 31.05.2018

Direktion

Ivan Dyrlund
administrerende direktør

Bestyrelse

Bjarne Nielsen
formand

Jesper Bjarne Haugaard

Søren Thygesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bilernes Hus A/S

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Bilernes Hus A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv på 12,7 mio.kr. med baggrund i ledelsens forventning til indtjeningen i de kommende 3-5 år herunder forventet vækst og forbedret rentabilitet i salgsafdelingen. Vi har derimod vurderet skatteaktivet med baggrund i de historiske resultater og gennemførte omkostningsbesparelser. Ud fra denne beregning ligger skatteaktivet i intervallet 6-8 mio.kr., hvorfor vi tager forbehold for forskellen. Egenkapitalen og årets resultat er således overvurderet med 4,7 - 6,7 mio.kr.

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 med forbehold.

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 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 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, fortager 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 bl.a. 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.

Esbjerg, den 31.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24824

Stig Petersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35464

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	447.512	430.537	437.261	394.107	387.495
Bruttoresultat	60.050	60.628	59.076	43.836	49.865
Driftsresultat	2.734	3.484	4.766	(9.729)	(4.615)
Resultat af finansielle poster	(2.170)	(2.281)	(3.365)	(3.953)	(6.623)
Årets resultat	564	1.203	14.101	(19.936)	(10.128)
Samlede aktiver	112.327	93.232	127.063	122.695	134.511
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.137	2.344	1.490	1.275	2.525
Egenkapital	25.097	24.534	23.331	(6.769)	13.167
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	33.240	41.935	81.286	88.798	76.675
Nettorentebærende gæld	46.939	36.287	86.154	91.498	71.055
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	13,4	14,1	13,5	11,1	12,9
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	8,2	8,3	5,9	(11,0)	(6,0)
Nettoomsætning/Investeret kapital inklusive goodwill	13,5	10,3	5,4	4,4	5,1
Finansiell gearing	1,9	1,5	3,7	-	5,4
Egenkapitalens forrentning (%)	2,3	5,0	170,3	(623,2)	75,2
EBITA-margin (%)	0,8	1,1	(1,1)	(0,3)	(0,1)

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes midler.
Nettoomsætning/Investeret kapital inklusive goodwill	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Omsætningshastigheden af virksomhedens investerede kapital.
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$	Virksomhedens finansielle gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
EBITA-margin (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets primære aktiviteter består af salg og service af nye og brugte biler. Bilernes Hus A/S er autoriseret distributør og reparatør af følgende mærker: Kia og Nissan. Herudover er Bilernes Hus A/S autoriseret reparatør af Audi, Volkswagen, Skoda, BMW, Kia, Nissan og Fiat.

BILERNES HUS er med sine 38.000 m² Danmarks største bilhus og i blandt de største bilhuse i Europa. Bilernes Hus A/S er driftsselskab for størstedelen af aktiviteterne i BILERNES HUS.

I BILERNES HUS findes endvidere autoriserede distributører af Volkswagen og Skoda samt forretninger med undervognsbehandling, bilsyn og FDM testcenter, klargøringscenter, autolakering, biludlejning, café samt legeland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultater udgør et overskud på 564 t.kr., hvilket anses som et utilfredsstillende resultat.

Resultat ligger noget under det forventede, hvilket bl.a. skyldes afgiftsnedsættelser, som har påvirket indtjeningen på vores brugtvognssegment med ca. 6 mio.kr. Selskabet har i efteråret 2017 tilpasset sin medarbejderkapacitet, udlejet en del af lejemålet og generelt mindsket sine kapacitetsomkostninger hvilket har medført en række engangsomkostninger. De positive effekter af disse besparelser vil først afspejle i resultatet i løbet af 2018.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har pr. 31. december 2017 er skatteaktiv på i alt 12,7 mio.kr. Ledelsen forventer fortsat, at kunne generere tilstrækkelige positive resultater indenfor 3-5 år til at kunne anvende det indregnede aktiv.

Da værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af den fremtidige udvikling, er der knyttet en vis usikkerhed til målingen af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift.

Forventet udvikling

De gennemførte og planlagte initiativer for indtjeningsoptimering fortsætter i 2018 og forventes at have en markant positiv påvirkning på indtjeningen. Selskabet forventer et resultat før skat i størrelsesordenen 2 - 4 mio.kr.

Særlige risici

Renterisici

Koncernens rentebærende nettogæld, opgjort som ansvarlig lånekapital, nettomellemværender med aktionærselskaber, leasinggæld og bankgæld fratrukket likvide midler er hovedsageligt i danske kr.

Med udgangspunkt i nettogælden ved udgangen af 2017, vil en stigning på ét procentpoint i det generelle renteniveau medføre en stigning i koncernens årlige renteomkostninger før skat på ca. 470 t.kr.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balance dagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		447.512.068	430.536.940
Andre driftsindtægter		12.241.200	13.155.771
Vareforbrug		(376.644.878)	(361.772.500)
Andre eksterne omkostninger		<u>(23.058.077)</u>	<u>(21.291.843)</u>
Bruttoresultat		60.050.313	60.628.368
Personaleomkostninger	1	(55.879.457)	(55.778.799)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.436.953)</u>	<u>(1.365.799)</u>
Driftsresultat		2.733.903	3.483.770
Andre finansielle indtægter		53.066	95.446
Andre finansielle omkostninger		<u>(2.223.394)</u>	<u>(2.376.624)</u>
Resultat før skat		563.575	1.202.592
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	3	<u>563.575</u>	<u>1.202.592</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		615.125	548.275
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		691.012	1.056.006
Indretning af lejede lokaler		3.670.934	2.672.382
Materielle anlægsaktiver	4	<u>4.977.071</u>	<u>4.276.663</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		206.540	58.268
Deposita		6.914.500	6.914.500
Udskudt skat		12.700.000	12.700.000
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>19.821.040</u>	<u>19.672.768</u>
Anlægsaktiver		<u>24.798.111</u>	<u>23.949.431</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		70.549.375	48.339.913
Varebeholdninger	6	<u>70.549.375</u>	<u>48.339.913</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.407.043	14.282.440
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	628.004	695.931
Andre tilgodehavender		3.634.116	3.496.760
Periodeafgrænsningsposter	8	1.795.799	1.901.539
Tilgodehavender		<u>16.464.962</u>	<u>20.376.670</u>
Likvide beholdninger		<u>514.088</u>	<u>565.580</u>
Omsætningsaktiver		<u>87.528.425</u>	<u>69.282.163</u>
Aktiver		<u>112.326.536</u>	<u>93.231.594</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	9	16.000.000	16.000.000
Overført overskud eller underskud		9.097.498	8.533.923
Egenkapital		25.097.498	24.533.923
Andre hensatte forpligtelser	10	400.000	420.000
Hensatte forpligtelser		400.000	420.000
Deposita		950.101	935.241
Langfristede gældsforpligtelser		950.101	935.241
Ansvarlig lånekapital		0	7.650.000
Bankgæld		40.739.871	29.202.393
Finansielle leasingforpligtelser		6.715.932	0
Deposita		1.294.971	1.342.214
Modtagne forudbetalinger fra kunder		884.588	686.014
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.280.555	12.581.918
Anden gæld		14.963.020	15.879.891
Kortfristede gældsforpligtelser		85.878.937	67.342.430
Gældsforpligtelser		86.829.038	68.277.671
Passiver		112.326.536	93.231.594
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualaktiver	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	16.000.000	8.533.923	24.533.923
Årets resultat	0	563.575	563.575
Egenkapital ultimo	16.000.000	9.097.498	25.097.498

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		2.173.903	3.483.770
Af- og nedskrivninger		1.436.953	1.365.799
Andre hensatte forpligtelser		(20.000)	80.000
Ændringer i arbejdskapital	11	(9.845.857)	17.682.155
Øvrige reguleringer		<u>(4.738)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(6.259.739)	22.611.724
Modtagne finansielle indtægter		57.804	89.402
Betalte finansielle omkostninger		<u>(2.182.194)</u>	<u>(2.371.780)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(8.384.129)	20.329.346
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.137.361)	(2.344.298)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	141.481
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(148.272)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.285.633)	(2.202.817)
Optagelse af lån		0	152.227
Afdrag på lån mv.		(7.635.140)	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		<u>6.715.932</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(919.208)	152.227
Ændring i likvider		(11.588.970)	18.278.756
Likvider primo		<u>(28.636.813)</u>	<u>(46.915.569)</u>
Likvider ultimo		(40.225.783)	(28.636.813)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		514.088	565.580
Kortfristet gæld til banker		<u>(40.739.871)</u>	<u>(29.202.393)</u>
Likvider ultimo		(40.225.783)	(28.636.813)

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	50.779.423	50.454.446
Pensioner	4.124.183	4.010.473
Andre omkostninger til social sikring	925.851	1.313.880
Andre personaleomkostninger	50.000	0
	55.879.457	55.778.799
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	139	136
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017	2016
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.059.697	1.010.094
	1.059.697	1.010.094
Ledelsesvederlag er oplyst samlet for ledelseskategorierne med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3.		
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.436.953	1.367.799
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(2.000)
	1.436.953	1.365.799
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	563.575	1.202.592
	563.575	1.202.592

Noter

	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	6.288.267	12.350.106	6.079.220
Tilgange	316.403	215.032	1.605.926
Kostpris ultimo	6.604.670	12.565.138	7.685.146
Af- og nedskrivninger primo	(5.739.992)	(11.294.100)	(3.406.838)
Årets afskrivninger	(249.553)	(580.026)	(607.374)
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.989.545)	(11.874.126)	(4.014.212)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	615.125	691.012	3.670.934
	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.	Udskudt skat kr.
5. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	57.068	6.914.500	12.700.000
Tilgange	148.272	0	0
Kostpris ultimo	205.340	6.914.500	12.700.000
Opskrivninger primo	1.200	0	0
Opskrivninger ultimo	1.200	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	206.540	6.914.500	12.700.000

Selskabets udskudte skatteaktiv er opstået som følge af tidligere års underskud. Med udgangspunkt i forbedret indtjening og udvikling indenfor de seneste år samt en række initiativer indenfor øget salg, rentabilitet og omkostningsbesparelser forventer ledelsen at skatteaktivet kan anvendes indenfor en periode på 5 år.

Da værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af den fremtidige udvikling, er der knyttet en vis usikkerhed til målingen af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift.

6. Varebeholdninger

I varebeholdninger er indeholdt leasingbiler for i alt 6.716 t.kr. for 2017 og 0 t.kr. for 2016.

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	628.004	695.931
	628.004	695.931

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt husleje mv.

	Antal	Pålydende værdi	Nominel værdi
	kr.	kr.	kr.
9. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	16.000	10000	16.000.000
	16.000		16.000.000

10. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser udgør hensatte garantiforpligtelser.

	2017	2016
	kr.	kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(22.209.462)	16.508.059
Ændring i tilgodehavender	3.951.708	2.832.216
Ændring i leverandørgæld mv.	8.411.897	(1.658.120)
	(9.845.857)	17.682.155

12. Øvrige reguleringer

	2017	2016
	kr.	kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	20.342.816	27.194.639

14. Eventualaktiver

Selskabet har et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på 7.294 t.kr.

Noter

15. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med BN-BH Invest ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er tinglyst virksomhedspant for 90.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 74.931 t.kr. pr. 31.12.2017.

Til sikkerhed for selskabets samarbejdspartnere m.m. er der stillet bankgarantier for i alt 4.325 t.kr.

17. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Moderselskabet BN-BH Invest ApS, Søvnøget 17, 8600 Silkeborg, heraf 80% ejet af Bjarne Nielsen, 8600 Silkeborg.

18. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

19. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
BN-BH Invest ApS, Søvnøget 17, 8600 Silkeborg.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Tidligere har modtagne huslejedeposita været klassificeret som langfristet gældsforpligtelse. Årsregnskabsloven foreskriver, at forpligtelser, der forfalder til betaling inden for et år efter regnskabsårets udløb, er kortfristede, mens andre forpligtelser er langfristede. Indgåede lejekontrakter giver lejer mulighed for at opsiges lejemålet med mindre end 12 måneders varsel, hvorfor modtagne huslejedeposita skal præsenteres som kortfristet gældsforpligtelse.

Årsregnskabet er herudover aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af biler, værkstedsydelse mv. indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at arbejdet udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder gevinster ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver, lejeindtægter og lignende.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets forbrug af biler, værkstedsydelse og hjælpematerialer, herunder øvrige omkostninger, der er afholdt for at opnå nettoomsætningen, og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 sambeskattet med moderselskabet og dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under anlægsaktiver omfatter aktier og kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancedagen, samt udlån, der måles til nominel værdi. Unoterede kapitalandele måles til kostpris.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdning af biler måles med udgangspunkt i en specifik identifikation af kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Varebeholdning af reservedele måles til kostpris, opgjort efter gennemsnitsmetoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. Der foretages nedskrivning på ukurante varer, herunder langsomt omsættelige varer.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af klargøringsomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringer med garantiarbejde.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.