

Vulcan, Silkeborg A/S
CVR-nr. 29306508
Bredhøjvej 5
8600 Silkeborg

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.05.2016

Dirigent

Navn: Per Krogh

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Vulcan, Silkeborg A/S
Bredhøjvej 5
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 29306508
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Per Krogh, formand
Holger Christensen
Per Vingborg Kristensen

Direktion

Per Vingborg Kristensen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Vulcan, Silkeborg 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 13.05.2016

Direktion

Per Vingborg Kristensen
administrerende direktør

Bestyrelse

Per Krogh
formand

Holger Christensen

Per Vingborg Kristensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Vulcan, Silkeborg A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vulcan, Silkeborg A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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, om 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 vurdering 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Silkeborg, den 13.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik A. Laursen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i salg af nye VW- og Skoda-biler samt heraf følgende handel med brugte biler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 478 t.kr. mod et overskud på 2 t.kr. sidste år.

Ledelsen betragter resultatet som utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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 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. Tilgodehavender, 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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder bonus og provisioner.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring 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:

Indretning af lejede lokaler

5 år

Anvendt regnskabspraksis

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

Nye og brugte biler måles til kostpris inkl. afholdte klargøringsomkostninger. Der er på brugte biler foretaget individuelt nedslag til forventede realisationspriser.

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		4.875.181	6.195.041
Personaleomkostninger	1	<u>(4.055.373)</u>	<u>(4.276.215)</u>
Driftsresultat		819.808	1.918.826
Andre finansielle indtægter		0	391
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.431.077)</u>	<u>(1.903.631)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(611.269)	15.586
Skat af ordinært resultat	2	<u>133.000</u>	<u>(13.916)</u>
Årets resultat		<u>(478.269)</u>	<u>1.670</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(478.269)</u>	<u>1.670</u>
		<u>(478.269)</u>	<u>1.670</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Indretning af lejede lokaler		690.875	0
Materielle anlægsaktiver	3	690.875	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		20.000	20.000
Andre tilgodehavender		835.246	829.446
Finansielle anlægsaktiver		855.246	849.446
Anlægsaktiver		1.546.121	849.446
Fremstillede varer og handelsvarer		17.242.974	20.065.116
Varebeholdninger	4	17.242.974	20.065.116
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.056.058	6.509.293
Udskudt skat		133.000	0
Andre tilgodehavender		2.247.248	4.006.282
Tilgodehavende selskabsskat		18.000	36.000
Periodeafgrænsningsposter		107.868	10.056
Tilgodehavender		7.562.174	10.561.631
Likvide beholdninger		0	1.020
Omsætningsaktiver		24.805.148	30.627.767
Aktiver		26.351.269	31.477.213

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	5	1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>(265.861)</u>	<u>212.408</u>
Egenkapital		<u>734.139</u>	<u>1.212.408</u>
Bankgæld		8.457.114	8.117.598
Finansielle leasingforpligtelser		7.009.389	4.288.543
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.138.705	3.881.457
Anden gæld		<u>9.011.922</u>	<u>13.977.207</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>25.617.130</u>	<u>30.264.805</u>
Gældsforpligtelser		<u>25.617.130</u>	<u>30.264.805</u>
Passiver		<u>26.351.269</u>	<u>31.477.213</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	212.408	1.212.408
Årets resultat	0	(478.269)	(478.269)
Egenkapital ultimo	1.000.000	(265.861)	734.139

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	3.704.749	3.898.717
Pensioner	290.331	321.272
Andre omkostninger til social sikring	60.293	56.226
	<u>4.055.373</u>	<u>4.276.215</u>

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>8</u>	<u>9</u>
---	----------	----------

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(133.000)	13.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	916
	<u>(133.000)</u>	<u>13.916</u>

	<u>Indretning af lejede lokaler</u> kr.
3. Materielle anlægsaktiver	
Tilgange	690.875
Kostpris ultimo	<u>690.875</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>690.875</u>

4. Varebeholdninger

I den bogførte værdi af varebeholdninger indgår finansielt leasede biler med 7.009 t.kr. pr. 31.12.2015 og 4.289 t.kr. pr. 31.12.2014.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi</u> kr.	<u>Nominel værdi</u> kr.
5. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	1.000	1.000,00	1.000.000
	<u>1.000</u>		<u>1.000.000</u>

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen de seneste 5 år.

Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankmellemværende er der tinglyst virksomhedspant for 12 mio.kr. Den bogførte værdi af varelageret samt debitorer pr. 31.12.2015 udgør 15.290 t.kr.

Til sikkerhed for leasinggælden pr. 31.12.2015 på 7.009 t.kr. er der taget ejendomsforbehold i leasingbilerne med en bogført værdi på 7.009 t.kr. pr. 31.12.2015.

Jyske Bank har afgivet følgende betalingsgarantier for selskabet:

300 t.kr. til sikkerhed for mellemværende med Skandinavisk Motor Co. A/S.

200 t.kr. til sikkerhed for mellemværende med SKAT (registreringsafgift).

Den årlige husleje udgør 1.664 t.kr. Lejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel.