

VULCAN, SILKEBORG A/S

Bredhøjvej 5
8600 Silkeborg
CVR-nr. 29306508

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.06.2019

Dirigent

Navn: Per Krogh

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

VULCAN, SILKEBORG A/S

Bredhøjvej 5

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 29306508

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Per Krogh, formand

Per Vingborg Kristensen

Holger Tage Christensen

Direktion

Per Vingborg Kristensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6700 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 21.06.2019

Direktion

Per Vingborg Kristensen

Bestyrelse

Per Krogh
formand

Per Vingborg Kristensen

Holger Tage Christensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i VULCAN, SILKEBORG A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for VULCAN, SILKEBORG A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på note 1 i regnskabet, hvoraf selskabets ledelse redegør for selskabets fortsatte drift for det kommende år med baggrund i budget og kendte kreditrammer. På baggrund af dette har ledelsen aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Selskabets langsigtede fortsatte drift er betinget af forhold udenfor selskabets kontrol.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 21.06.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Stig Petersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35464

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedformål 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 efter skat på 1.891 t.kr. mod et underskud på 475 t.kr. sidste år. Egenkapitalen er negativ med 1.329 t.kr. mod positiv med 562 t.kr. sidste år.

Selskabets fortsatte drift er afhængig af en række begivenheder udenfor selskabets kontrol. Der henvises til omtalen i note 1.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.243.602	4.824.393
Personaleomkostninger	2	(4.232.919)	(4.590.520)
Af- og nedskrivninger		<u>(176.184)</u>	<u>(176.184)</u>
Driftsresultat		(1.165.501)	57.689
Andre finansielle indtægter		64	280
Andre finansielle omkostninger		<u>(729.285)</u>	<u>(533.286)</u>
Resultat før skat		(1.894.722)	(475.317)
Skat af årets resultat	3	<u>4.000</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(1.890.722)</u>	<u>(475.317)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(1.890.722)</u>	<u>(475.317)</u>
		(1.890.722)	(475.317)

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Indretning af lejede lokaler		356.719	532.903
Materielle anlægsaktiver	4	356.719	532.903
Andre værdipapirer og kapitalandele		30.000	20.000
Andre tilgodehavender		957.531	930.566
Finansielle anlægsaktiver	5	987.531	950.566
Anlægsaktiver		1.344.250	1.483.469
Fremstillede varer og handelsvarer		6.815.992	3.968.467
Varebeholdninger		6.815.992	3.968.467
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.430.897	4.131.419
Udskudt skat		45.000	45.000
Andre tilgodehavender		2.388.690	3.820.760
Periodeafgrænsningsposter	6	634.248	608.880
Tilgodehavender		7.498.835	8.606.059
Omsætningsaktiver		14.314.827	12.574.526
Aktiver		15.659.077	14.057.995

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>(2.329.037)</u>	<u>(438.315)</u>
Egenkapital		<u>(1.329.037)</u>	<u>561.685</u>
Bankgæld		6.468.895	8.332.015
Finansielle leasingforpligtelser		4.045.692	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		606.500	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.714.447	1.669.293
Anden gæld		<u>4.152.580</u>	<u>3.495.002</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>16.988.114</u>	<u>13.496.310</u>
Gældsforpligtelser		<u>16.988.114</u>	<u>13.496.310</u>
Passiver		<u>15.659.077</u>	<u>14.057.995</u>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualaktiver	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	(438.315)	561.685
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(1.890.722)</u>	<u>(1.890.722)</u>
Egenkapital ultimo	<u>1.000.000</u>	<u>(2.329.037)</u>	<u>(1.329.037)</u>

Noter

1. Going concern

Vulcan, Silkeborg A/S' forhandleraftale med VW og Skoda udløber 01.04.2020, og det har på trods af gentagne forhandlinger over en længere periode endnu ikke været muligt at nå til enighed omkring en fremtidig forhandleraftale. Såfremt der ikke kan indgås en tilfredsstillende aftale, har selskabet ikke adgang til indkøb af nye biler af mærkerne VW og Skoda.

Selskabet har historisk modtaget et ekstraordinært markedsføringstilskud fra en samarbejdspartner, hvor selskabet bl.a. samarbejder omkring service og klargøring af nye solgte biler. Det ekstraordinære markedsføringstilskud har været af en sådan størrelse, at dette historisk har sikret selskabets likvide beredskab, såfremt der har været behov for dette. Med udgangspunkt i situationen omkring den manglende fremtidige forhandleraftale har samarbejdspartneren ikke villet give ekstraordinært markedsføringstilskud for 2018.

Med udgangspunkt i den nuværende situation budgetteres der også for 2019 med underskud for selskabet. Dette underskud og de tilhørende likviditetstræk er dækket af selskabets kreditramme i pengeinstitut. På dette grundlag har selskabets ledelse valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Selskabets langsigtede fremtidige drift er således betinget af, at der indgås en tilfredsstillende forhandleraftale, og at den eksterne samarbejdspartner igen vil give ekstraordinære markedsføringstilskud, hvis behovet måtte opstå i lighed med tidligere år. For nuværende er dette udenfor selskabets kontrol.

	2018	2017
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.824.071	4.204.904
Pensioner	290.819	336.727
Andre omkostninger til social sikring	118.029	48.889
	4.232.919	4.590.520
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	6	8

	2018	2017
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	(4.000)	0
	(4.000)	0

Noter

	Indretning af lejede lokaler kr.
	<u> </u>
4. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	882.554
Kostpris ultimo	<u>882.554</u>
Af- og nedskrivninger primo	(349.651)
Årets afskrivninger	<u>(176.184)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(525.835)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>356.719</u>

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
	<u> </u>	<u> </u>
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	20.000	930.566
Tilgange	<u>10.000</u>	<u>26.965</u>
Kostpris ultimo	<u>30.000</u>	<u>957.531</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>30.000</u>	<u>957.531</u>

6. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalt husleje og forsikringsomkostninger.

7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig husleje på 1.945 t. kr. Lejekontrakten er uopsigelig indtil 31.12.2026.

8. Eventualaktiver

Selskabet har et ikke-indregnet skatteaktiv på 517 t.kr., primært hidrørende fra skattemæssige underskud. Ledelsen har som følge af usikkerheden vedrørende udnyttelsen af aktivet ikke indregnet aktivet i årsrapporten for 2018.

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankmellemværende er der tinglyst virksomhedspant for 12 mio.kr. Den bogførte værdi af varelageret samt debitorer pr. 31.12.2018 udgør 7.451 t.kr. (12.452 t.kr. pr. 31.12.2017).

Jyske Bank har afgivet følgende betalingsgarantier for selskabet:

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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 eller -tab 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.

Andre driftsindtægter

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 børsnoterede 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.

Varebeholdninger måles til kostpris eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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