

Vandborg Karosserifabrik A/S

Merkurvej 4, 7620 Lemvig

CVR-nr. 30 57 84 65

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. februar 2017.

Norbert Ravnsbæk
Dirigent

Medlem af:  **RevisorGruppen Danmark**

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Vandborg Karosserifabrik A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 23. november 2016

Direktion

Søren-Christian Nielsen

Bestyrelse

Norbert Ravnsbæk

Kurt Jensen

Asger Ole Gade Nielsen

Michael Gade Nielsen

Søren-Christian Nielsen

Erling Bech Poulsen

Jan Ruby

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Vandborg Karosserifabrik A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vandborg Karosserifabrik 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, 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 selskabets 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 selskabets 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. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Lemvig, den 23. november 2016

Vestjysk Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 12 29 25 11

Richard Hansen
statsautoriseret revisor

Joan Trelborg
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Vandborg Karosserifabrik A/S Merkurvej 4 7620 Lemvig
	Telefon: 97895044
	Hjemmeside: www.vandborg-karosseri.dk
	CVR-nr.: 30 57 84 65
	Stiftet: 14. april 2007
	Hjemsted: Lemvig Kommune
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Norbert Ravnsbæk Kurt Jensen Asger Ole Gade Nielsen Michael Gade Nielsen Søren-Christian Nielsen Erling Bech Poulsen Jan Ruby
Direktion	Søren-Christian Nielsen
Revision	Vestjysk Revision Statsautoriseret revisionsaktieselskab Andrupsgade 7 7620 Lemvig
Bankforbindelse	Vestjysk Bank
Modervirksomhed	Vandborg Invest ApS

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i drift af karosserifabrik.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 581 t.kr. mod 29 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vandborg Karosserifabrik A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 fordele 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til en gennemsnitlig kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem den gennemsnitlige kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, ændring i varebeholdninger og igangværende arbejder for fremmed regning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt færdiggørelse har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at arbejdet udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter andre produktionsomkostninger, omkostninger til vedligeholdelse af produktionsanlæg, salg og markedsføring, bildrift, lokaler, administration, omkostninger til operationel leasing, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager til værkfører, direkte lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige vedrørende produktionen samt gager, bestyrelshonorar og øvrige lønrelaterede omkostninger vedrørende salg og administration.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, samt aktiver med en kostpris på under 13 t.kr. pr. enhed.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt garantiomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Aktiverede udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Aktiver med en kostpris på under 13 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Vandborg Karosserifabrik A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter kortfristet gæld til pengeinstitutter, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	16.082.596	13.637.750
1 Personaleomkostninger	-14.789.169	-13.008.763
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-268.164</u>	<u>-290.362</u>
Driftsresultat	1.025.263	338.625
Andre finansielle indtægter	4.798	9.803
2 Andre finansielle omkostninger	<u>-279.640</u>	<u>-303.088</u>
Resultat før skat	750.421	45.340
3 Skat af årets resultat	<u>-169.797</u>	<u>-16.762</u>
Årets resultat	580.624	28.578
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	<u>580.624</u>	<u>28.578</u>
Disponeret i alt	580.624	28.578

Balance 30. september

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver		
4 Færdiggjorte udviklingsprojekter	169.693	107.817
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>169.693</u>	<u>107.817</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	417.679	428.579
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>417.679</u>	<u>428.579</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>587.372</u>	<u>536.396</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	9.358.366	7.214.191
Varebeholdninger i alt	<u>9.358.366</u>	<u>7.214.191</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.096.730	5.659.102
Igangværende arbejder for fremmed regning	3.844.951	3.955.000
Andre tilgodehavender	370.599	351.592
Periodeafgrænsningsposter	<u>106.601</u>	<u>46.451</u>
Tilgodehavender i alt	<u>8.418.881</u>	<u>10.012.145</u>
Indskud Vognmandsforening	2.000	2.000
Værdipapirer i alt	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
Likvide beholdninger	<u>262</u>	<u>1.400</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>17.779.509</u>	<u>17.229.736</u>
Aktiver i alt	<u>18.366.881</u>	<u>17.766.132</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	500.000	500.000
7	Overført resultat	4.278.394	3.697.770
	Egenkapital i alt	<u>4.778.394</u>	<u>4.197.770</u>
 Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	178.231	63.426
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>178.231</u>	<u>63.426</u>
 Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	7.563.815	7.538.232
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.890.976	3.438.806
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.175	251.270
	Selskabsskat	54.992	0
	Anden gæld	2.896.298	2.276.628
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>13.410.256</u>	<u>13.504.936</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>13.410.256</u>	<u>13.504.936</u>
	 Passiver i alt	 <u>18.366.881</u>	 <u>17.766.132</u>
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
Eventualposter			

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	12.421.113	10.644.563
Pensioner	1.572.446	1.445.573
Andre omkostninger til social sikring	135.522	116.072
Personaleomkostninger i øvrigt	660.088	802.555
	<u>14.789.169</u>	<u>13.008.763</u>
 2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	4.662	6.391
Andre renteomkostninger	274.978	296.697
	<u>279.640</u>	<u>303.088</u>
 3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	54.992	0
Årets regulering af udskudt skat	114.805	16.762
	<u>169.797</u>	<u>16.762</u>
 4. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. oktober	583.915	467.587
Tilgang i årets løb	97.569	116.328
Kostpris 30. september	<u>681.484</u>	<u>583.915</u>
Afskrivninger 1. oktober	-476.098	-439.082
Årets af-/nedskrivninger	-35.693	-37.016
Afskrivninger 30. september	<u>-511.791</u>	<u>-476.098</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>169.693</u>	<u>107.817</u>

Noter

	30/9 2016	30/9 2015
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober	2.361.755	2.169.329
Tilgang i årets løb	150.125	302.126
Afgang i årets løb	0	-109.700
Kostpris 30. september	2.511.880	2.361.755
Afskrivninger 1. oktober	-1.933.176	-1.863.698
Årets af-/nedskrivninger	-161.025	-167.240
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	97.762
Afskrivninger 30. september	-2.094.201	-1.933.176
Regnskabsmæssig værdi 30. september	417.679	428.579
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober	500.000	500.000
	500.000	500.000
<p>Aktiekapitalen består af 25.500 aktier stk. A aktier og 24.500 stk. B aktier a 10 kr. A aktier har forlods udbyttet.</p> <p>Der har ikke været ændringer til virksomhedskapitalen indenfor de seneste 5 år.</p>		
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober	3.697.770	3.669.192
Årets overførte overskud	580.624	28.578
	4.278.394	3.697.770

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.200 t.kr i varelager, simple fordringer, driftsmateriel og evt. goodwill.

Pengeinstitut har afgivet garanti 20 t.kr. overfor kunder for opfyldelse af garantiforpligtelser.

Noter

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Den årlige huslejeforpligtelse udgør 960 t.kr.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 31 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 22 måneder og en samlet restleasingydelse på 57 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Vandborg Invest ApS som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.