

Kjærgaarden Leasing ApS

Kocksvej 38, 3600 Frederikssund

CVR-nr. 35 05 16 27

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. november 2018.

Svend Kjærgaard Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Kjærgaarden Leasing ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 23. november 2018

Direktion

Svend Kjærgaard Jensen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaverne i Kjærgaarden Leasing ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kjærgaarden Leasing ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 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 revisorer 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.

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.

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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Holstebro, den 23. november 2018

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
mne29385

Selskabsoplysninger

Selskabet Kjærgaarden Leasing ApS
Kocksvej 38
3600 Frederikssund

CVR-nr.: 35 05 16 27
Stiftet: 4. marts 2013
Hjemsted: Hillerød
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
5. regnskabsår

Direktion Svend Kjærgaard Jensen, direktør

Revision KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S

Bankforbindelse Danske Bank

Modervirksomhed Kjærgaarden Holding af 2002 ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i udlejning af biler, herunder igennem Hertz.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør et underskud på -1.311 t.kr. mod et underskud på -630 t.kr. sidste år. Faldet i årets resultat kan bl.a. henføres til tab på beholdningen af biler i forbindelse med ændringen i registreringsafgiften på biler i efteråret 2017.

Ledelsen anser årets resultat for særdeles utilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 7.502 t.kr. mod 9.400 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 1.898 t.kr. Faldet i balancesummen skyldes væsentligst et fald i varebeholdninger.

Egenkapitalen udgør på balancedagen -2.712 t.kr. mod -1.401 t.kr. sidste år.

Kapitaltab

Egenkapitalen udgør på balancedagen -2.712 t.kr., og hele anpartskapitalen er derfor tabt. Der forventes en positiv indtjening i virksomheden i de kommende år, og det forventes, at selskabet via driften vil retablere anpartskapitalen inden for de kommende år. Som følge af forventningerne til den positive udvikling i indtjeningen vil der ikke blive stillet forslag om reetablering af egenkapitalen på den kommende generalforsamling.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et positivt resultat samt en stigende egenkapital, ligesom selskabet forventes at have en tilfredsstillende likviditetssituation, da moderselskabet Kjærgaarden Holding af 2002 ApS og søsterselskabet Kjærgaarden Ejendomme ApS fortsat stiller den nødvendige likviditet til rådighed.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kjærgaarden Leasing ApS 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt vareforbrug og drift af udlejningsbiler.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Lejeindtægter er periodiseret, således at de vedrører regnskabsperioden.

Vareforbrug og drift af udlejningsbiler omfatter leasingomkostninger på afsluttede leasingkontrakter, driftsomkostninger til udlejningsbiler, der direkte kan henføres til udlejningsbilerne, herunder omkostninger til forsikring, vægtafgift, vedligeholdelse og franchiseomkostninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året, herunder tab på tilgodehavender fra salg og reklameomkostninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter herunder finansielle omkostninger ved finansiel leasing. 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, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Varebeholdninger

Udlejningsbiler og øvrige varebeholdninger måles til anskaffelsespris eller vurderingspris, hvor disse er lavere.

Leasingkontrakter vedrørende udlejningsbiler, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdi af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt lease-de demovogne behandles herefter som selskabets øvrige varebeholdninger.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 Kjærgaarden Leasing ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nettorealisationsværdi.

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttotab	-489.591	402.094
Distributionsomkostninger	-45.232	-64.205
Administrationsomkostninger	-807.376	-833.924
Resultat før finansielle poster	-1.342.199	-496.035
2 Finansielle omkostninger	-334.179	-311.775
Resultat før skat	-1.676.378	-807.810
Skat af årets resultat	365.139	177.596
Årets resultat	-1.311.239	-630.214
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-1.311.239	-630.214
Disponeret i alt	-1.311.239	-630.214

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	6.586.991	8.768.559
Varebeholdninger i alt	<u>6.586.991</u>	<u>8.768.559</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.347	82.860
Udskudte skatteaktiver	262.346	68.622
Tilgodehavende selskabsskat	298.167	148.528
Andre tilgodehavender	162.763	16.567
Periodeafgrænsningsposter	914	1.309
Tilgodehavender i alt	<u>746.537</u>	<u>317.886</u>
Likvide beholdninger	<u>168.872</u>	<u>313.604</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>7.502.400</u>	<u>9.400.049</u>
Aktiver i alt	<u>7.502.400</u>	<u>9.400.049</u>

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Egenkapital		
3 Anpartskapital	80.000	80.000
4 Overført resultat	-2.791.943	-1.480.704
Egenkapital i alt	-2.711.943	-1.400.704
Gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	0
5 Gældsforpligtelser	7.039.876	8.632.828
Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.302	6.561
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.985.071	2.088.894
Anden gæld	168.094	72.470
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.214.343	10.800.753
Gældsforpligtelser i alt	10.214.343	10.800.753
Passiver i alt	7.502.400	9.400.049

1 Medarbejderforhold

6 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Årets resultat	-1.311.239	-630.214
7 Reguleringer	-30.960	134.179
8 Ændring i driftskapital	1.509.870	898.693
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	167.671	402.658
Renteudbetalinger og lignende	-334.179	-311.775
Pengestrøm fra ordinær drift	-166.508	90.883
Betalt selskabsskat	21.776	177.455
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-144.732	268.338
Ændring i likvider	-144.732	268.338
Likvider 1. juli	313.604	45.266
Likvider 30. juni	168.872	313.604
 Likvider		
Likvide beholdninger	168.872	313.604
Likvider 30. juni	168.872	313.604

Noter

	2017/18	2016/17		
1. Medarbejderforhold				
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1		
2. Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	97.953	74.020		
Andre finansielle omkostninger	236.226	237.755		
	334.179	311.775		
	30/6 2018	30/6 2017		
3. Anpartskapital				
Anpartskapital 1. juli	80.000	80.000		
	80.000	80.000		
Anpartskapitalen består af 80.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er opdelt i 4.000 kr. A-anparter og 76.000 kr. B-anparter.				
4. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli	-1.480.704	-850.490		
Årets overførte resultat	-1.311.239	-630.214		
	-2.791.943	-1.480.704		
5. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30/6 2018	Gæld i alt 30/6 2017
Leasingforpligtelser	7.039.876	0	7.039.876	8.632.828
	7.039.876	0	7.039.876	8.632.828

Noter

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Udlejningsbiler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 6.577 t.kr., er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 30 juni 2018 udgør 7.040 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Kjærgaarden Holding af 2002 ApS, CVR-nr. 10 10 94 69 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

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

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
7. Reguleringer		
Finansielle omkostninger	334.179	311.775
Skat af årets resultat	<u>-365.139</u>	<u>-177.596</u>
	<u>-30.960</u>	<u>134.179</u>

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
8. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.181.568	-1.424.357
Ændring i tilgodehavender	-85.288	90.924
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.006.542	815.152
Andre ændringer i driftskapital	<u>-1.592.952</u>	<u>1.416.974</u>
	<u>1.509.870</u>	<u>898.693</u>