

Vestergaard Biler A/S

**Thurøvej 2
9500 Hobro**

CVR-nr. 52 74 21 10

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 15. maj 2018

Lars Bo Leth Neldorf
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Vestergaard Biler A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 21. marts 2018

Direktion

Lars Bo Leth Neldorf
direktør

Bestyrelse

Allan Sørensen
formand

Jeanette Leth Neldorf

Lars Bo Leth Neldorf

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Vestergaard Biler A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Vestergaard Biler A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor 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.

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

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vor ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vor ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Møldrup, den 21. marts 2018

Andersen Revision
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 32 67 06

Hans Peter Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32181

Selskabsoplysninger

Selskabet	Vestergaard Biler A/S Thurøvej 2 9500 Hobro CVR-nr.: 52 74 21 10 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017 Hjemsted: Hobro
Hovedaktivitet	Selskabet driver virksomhed med handel og reparation af biler.
Bestyrelse	Allan Sørensen, formand Jeanette Leth Neldorf Lars Bo Leth Neldorf
Direktion	Lars Bo Leth Neldorf, direktør
Revisor	Andersen Revision Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nørregade 15 9632 Møldrup
Pengeinstitut	Spar Nord Adelgade 31 9500 Hobro

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive automobilhandel, finansiering samt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 180.470, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 965.707.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vestergaard Biler A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med visse tilvalg fra højere regnskabsklasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		5.416.129	6.218
Personaleomkostninger	1	<u>-4.835.284</u>	<u>-5.802</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		580.845	416
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-219.059</u>	<u>-222</u>
Resultat før finansielle poster		361.786	194
Finansielle indtægter	2	62.943	126
Finansielle omkostninger	3	<u>-263.487</u>	<u>-302</u>
Resultat før skat		161.242	18
Skat af årets resultat	4	<u>19.228</u>	<u>6</u>
Årets resultat		<u>180.470</u>	<u>24</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>180.470</u>	<u>24</u>
		<u>180.470</u>	<u>24</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Aktiver			
Erhvervede patenter		4.168	14
Goodwill		<u>0</u>	<u>0</u>
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>4.168</u>	<u>14</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		190.688	327
Indretning af lejede lokaler		<u>144.171</u>	<u>22</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>334.859</u>	<u>349</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>12.356</u>	<u>12</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>12.356</u>	<u>12</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>351.383</u>	<u>375</u>
Færdigvarer og handelsvarer		<u>7.561.165</u>	<u>7.292</u>
Varebeholdninger		<u>7.561.165</u>	<u>7.292</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.211.689	1.611
Igangværende arbejder for fremmed regning		111.990	36
Andre tilgodehavender		107.053	164
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.177.556	2.953
Selskabsskat		19.228	16
Periodeafgrænsningsposter		<u>100.931</u>	<u>83</u>
Tilgodehavender		<u>4.728.447</u>	<u>4.863</u>
Likvide beholdninger		<u>12.020</u>	<u>31</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>12.301.632</u>	<u>12.186</u>
Aktiver i alt		<u><u>12.653.015</u></u>	<u><u>12.561</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført resultat		<u>465.707</u>	<u>286</u>
Egenkapital	7	<u>965.707</u>	<u>786</u>
Banker		4.399.282	4.381
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.959.345	4.100
Anden gæld		3.316.034	3.294
Periodeafgrænsningsposter		<u>12.647</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.687.308</u>	<u>11.775</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>11.687.308</u>	<u>11.775</u>
Passiver i alt		<u>12.653.015</u>	<u>12.561</u>
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	t.kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	4.095.416	4.944
Pensioner	489.813	409
Andre omkostninger til social sikring	104.680	112
Andre personaleomkostninger	145.375	337
	<u>4.835.284</u>	<u>5.802</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>17</u>	<u>16</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	60.727	121
Renter, debitorer	2.216	5
	<u>62.943</u>	<u>126</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	10
Andre finansielle omkostninger	263.487	292
	<u>263.487</u>	<u>302</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>-19.228</u>	<u>-6</u>
	<u>-19.228</u>	<u>-6</u>

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Erhvervede patenter</u>	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2017	<u>50.000</u>	<u>500.000</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>50.000</u>	<u>500.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	35.832	500.000
Årets afskrivninger	<u>10.000</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>45.832</u>	<u>500.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>4.168</u>	<u>0</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2017	2.954.503	119.297
Tilgang i årets løb	<u>51.191</u>	<u>144.171</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>3.005.694</u>	<u>263.468</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	2.627.894	97.350
Årets afskrivninger	<u>187.112</u>	<u>21.947</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>2.815.006</u>	<u>119.297</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>190.688</u>	<u>144.171</u>

Noter

7 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	500.000	285.237	785.237
Årets resultat	0	180.470	180.470
Egenkapital 31. december 2017	500.000	465.707	965.707

Selskabskapitalen består af 1 anpart à nominelt kr. 500.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

8 Eventualposter m.v.

Huslejeforpligtelse, 6 måneder på t.kr. 270.

Selskabet har over for Jyske Finans kautioneret for 3. mands aftaler for i alt t.kr. 195.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Neldorf Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed overfor Jyske Finans er der givet virksomhedspant på t.kr. 4.000 med pant i biler, der ikke er eller tidligere har været registreret. Endvidere er der over for finansieringsselskabet afgivet sikkerhed i form af pantsætningsforbud og ejendomsforbehold i nye biler, der ikke er eller tidligere har været registreret.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev til sikkerhed for bankgæld for i alt t.kr. 2.500 i driftsmidler, driftsmateriel, goodwill samt lejerettigheder med en samlet regnskabsmæssig værdi på 194.856 kr.

Vestergaard Biler A/S har stillet selvskyldnerkaution for Neldorf Holding ApS og Neldorf Ejendomme ApS' mellemværende med Spar Nord Bank.

Noter

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (Fortsat)

Vestergaard Biler A/S har afgivet tilbagetrædelseserklæring for mellemværende mellem Neldorf Holding ApS og Neldorf Ejendomme ApS.

Selskabet har afgivet betalingsgaranti til SKAT på t.kr. 200.