

---

# ***Vestergaard Biler A/S***

Thurøvej 2, 9500 Hobro

## **Årsrapport for 2015**

---

CVR-nr. 52 74 21 10

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 31/5 2016

Lars Bo Leth Neldorf  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Egenkapitalopgørelse 7

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 12

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Vestergaard Biler A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 31. maj 2016

## Direktion

Lars Bo Leth Neldorf

## Bestyrelse

Jens Ole Sørensen  
formand

Christian Schröder

Lars Bo Leth Neldorf

Jeanette Leth Neldorf

Lars Nikolajsen

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Vestergaard Biler A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Vestergaard Biler A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 31. maj 2016

## PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Line Borregaard

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Vestergaard Biler A/S Thurøvej 2 9500 Hobro  Telefon: 98510400 Telefax: 98510451  CVR-nr.: 52 74 21 10 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Mariagerfjord
<b>Hovedaktivitet</b>	Selskabet driver virksomhed med handel og reparation af biler samt finansiering.
<b>Bestyrelse</b>	Jens Ole Sørensen, formand Christian Schröder Lars Bo Leth Neldorf Jeanette Leth Neldorf Lars Nikolajsen
<b>Direktion</b>	Lars Bo Leth Neldorf
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Skelagervej 1A 9000 Aalborg
<b>Pengeinstitut</b>	Spar Nord Bank

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>6.093.678</b>	<b>5.293.320</b>
Personaleomkostninger	1	-5.633.095	-5.925.190
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-263.987</u>	<u>-257.687</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>196.596</b>	<b>-889.557</b>
Finansielle indtægter	2	163.113	167.654
Finansielle omkostninger	3	<u>-285.143</u>	<u>-269.358</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>74.566</b>	<b>-991.261</b>
Skat af årets resultat	4	<u>37.518</u>	<u>13.937</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>112.084</u></b>	<b><u>-977.324</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		<u>112.084</u>	<u>-977.324</u>
		<b><u>112.084</u></b>	<b><u>-977.324</u></b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Erhvervede patenter		24.168	34.168
Goodwill		0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>24.168</b>	<b>34.168</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		532.117	620.032
Indretning af lejede lokaler		28.123	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>560.240</b>	<b>620.032</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.356	12.356
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	7	<b>12.356</b>	<b>12.356</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>596.764</b>	<b>666.556</b>
Færdigvarer og handelsvarer		5.762.526	6.274.940
Forudbetaling for varer		132.000	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>5.894.526</b>	<b>6.274.940</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.210.719	1.527.411
Igangværende arbejder for fremmed regning		88.511	162.262
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.885.880	2.613.213
Andre tilgodehavender		178.539	201.066
Selskabsskat		37.518	0
Periodeafgrænsningsposter		162.036	237.363
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.563.203</b>	<b>4.741.315</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>119.575</b>	<b>49.679</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>10.577.304</b>	<b>11.065.934</b>
<b>Aktiver</b>		<b>11.174.068</b>	<b>11.732.490</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		261.466	149.382
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>761.466</b>	<b>649.382</b>
Kreditinstitutter		4.397.006	4.175.484
Modtagne forudbetalinger fra kunder		30.244	167.948
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.096.404	4.552.025
Gæld til tilknyttede virksomheder		248.142	0
Anden gæld		2.640.806	2.187.651
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>10.412.602</b>	<b>11.083.108</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>10.412.602</b>	<b>11.083.108</b>
<b>Passiver</b>		<b>11.174.068</b>	<b>11.732.490</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		



## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	149.382	649.382
Årets resultat	0	112.084	112.084
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>500.000</b>	<b>261.466</b>	<b>761.466</b>

# Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	5.091.240	5.370.857
Pensioner	445.699	442.683
Andre omkostninger til social sikring	66.397	81.396
Andre personaleomkostninger	29.759	30.254
	<b>5.633.095</b>	<b>5.925.190</b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	160.585	149.826
Andre finansielle indtægter	2.528	17.828
	<b>163.113</b>	<b>167.654</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	285.143	269.358
	<b>285.143</b>	<b>269.358</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	0	53.770
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-37.518	-67.707
	<b>-37.518</b>	<b>-13.937</b>
<b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Erhvervede pa- tenter	Goodwill
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	50.000	500.000
Kostpris 31. december	50.000	500.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	15.832	500.000
Årets afskrivninger	10.000	0
Ned- og afskrivninger 31. december	25.832	500.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>24.168</b>	<b>0</b>

# Noter til årsregnskabet

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af lejede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	3.822.566	88.416
Tilgang i årets løb	163.314	30.881
Afgang i årets løb	-1.031.378	0
Kostpris 31. december	<u>2.954.502</u>	<u>119.297</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.202.534	88.416
Årets afskrivninger	251.229	2.758
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.031.378	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.422.385</u>	<u>91.174</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>532.117</u></b>	<b><u>28.123</u></b>

## 7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. januar	<u>12.356</u>
Kostpris 31. december	<u>12.356</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>12.356</u></b>

## 8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1 aktie à nominelt DKK 500.000. Ingen aktie er tillagt særlige rettigheder.

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

## Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
<b>9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingkontrakter</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	0	2.325.000
	<b>0</b>	<b>2.325.000</b>
Huslejeforpligtelse, 6 måneder	270.000	270.000
Huslejeforpligtelse, 3 måneder	56.400	56.400
<b>Sikkerhedsstillelser</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant på TDKK 3.000 med pant i simple fordringer, motorkøretøjer, driftsmidler, driftsmateriel, varebeholdninger og goodwill		
Ejerpantebrev på TDKK 2.500, der giver pant i driftsmidler, driftsmateriel, goodwill samt lejerettigheder til en samlet regnskabsmæssig værdi på	560.240	620.032
Vestergaard Biler A/S har stillet selvskyldnerkaution for Neldorf Holding ApS og Neldorf Ejendomme ApS' mellemværende med Spar Nord Bank.		
Vestergaard Biler A/S har afgivet tilbagetrædelseserklæring for mellemværende med Neldorf Holding ApS og Neldorf Ejendomme ApS.		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Jyske Finans:		
Virksomhedspant på TDKK 4.000 med pant i biler, der ikke er eller tidligere har været registreret.		
Endvidere er der over for finansieringselskab afgivet sikkerhed i form af pantsætningsforbud og ejendomsforbehold i nye biler, der ikke er eller tidligere har været registreret.		

## Noter til årsregnskabet

### 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet betalingsgaranti til SKAT på TDKK 200.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Neldorf Holding ApS, der er administrations-selskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Vestergaard Biler A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens 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, måles 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

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

# Regnskabspraksis

## Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## 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 indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

## Af- og nedskrivninger

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

## Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

# Regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

### Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdien på balancedagen samt unoterede værdipapirer der måles til kostpris.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.



## Regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealisationseværdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

# **Regnskabspraksis**

## **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.