

# **Kilstrup & Fuhlendorff A/S**

CVR-nr. 21 77 76 41

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2013**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. maj 2014.

---

Claus Peter Fuhlendorff  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Kilstrup & Fuhlendorff 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. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 30. april 2014

### **Direktion**

Claus Peter Fuhlendorff

### **Bestyrelse**

Lone Winther Fuhlendorff

Claus Peter Fuhlendorff

Jørn Peter Fuhlendorff

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejeren i Kilstrup & Fuhlendorff A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Kilstrup & Fuhlendorff A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, 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. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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.

Fredericia, den 30. april 2014

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Carsten Pedersen  
statsautoriseret revisor

Søren Fricke  
statsautoriseret revisor



## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet omfatter automobilforretning med tilhørende lager og værksted m.v.

### **Usædvanlige forhold**

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der har ikke været væsentlige usikkerheder, der har påvirket indregningen eller målingen.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat og økonomiske udvikling svarer til forventningerne.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Kilstrup & Fuhlendorff A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

### Ændring moms og registreringsafgift, tidligere år

Selskabet har betalt moms og registreringsafgift vedrørende tidligere år, hvor der er foretaget indregning på egenkapitalen med tkr. 510 og udskudt skat med tkr. 170. Der er ikke foretaget korrektion af sammenligningstal vedrørende tidligere år.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Vareforbrug

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, lokaler og administration.

### Personaleomkostninger

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

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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 på egenkapitalen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

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

Driftsmateriel og inventar	3-5 år
----------------------------	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år 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. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende varebeholdninger, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller, hvis denne er lavere, til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente som diskonteringsfaktor, eller virksomhedens alternative lånerente som en tilnærmet værdi. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### **Tilgodehavender**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### 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 Kilstrup & Fuhlendorff A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>8.858.134</b>	<b>8.396.807</b>
1 Personaleomkostninger	-8.245.175	-8.287.667
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-249.352	-273.385
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>363.607</b>	<b>-164.245</b>
Finansielle indtægter	174.119	158.136
Finansielle omkostninger	-894.381	-1.023.885
<b>Resultat før skat</b>	<b>-356.655</b>	<b>-1.029.994</b>
Skat af årets resultat	82.247	251.702
<b>Årets resultat</b>	<b>-274.408</b>	<b>-778.292</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-274.408	-778.292
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-274.408</b>	<b>-778.292</b>

**Balance 31. december**


---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Driftsmateriel og inventar	717.993	743.725
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>717.993</u>	<u>743.725</u>
Depositum	265.000	265.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>265.000</u>	<u>265.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>982.993</u></b>	<b><u>1.008.725</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Reservedele	1.281.918	1.488.649
Automobiler	12.133.571	12.382.808
Varebeholdninger i alt	<u>13.415.489</u>	<u>13.871.457</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.341.703	2.523.049
Igangværende arbejder	15.000	15.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	997.395	833.345
Udskudte skatteaktiver	571.840	319.429
Andre tilgodehavender	321.754	73.522
Periodeafgrænsningsposter	5.293	6.114
Tilgodehavender i alt	<u>4.252.985</u>	<u>3.770.459</u>
Likvide beholdninger	<u>27.227</u>	<u>46.422</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>17.695.701</u></b>	<b><u>17.688.338</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>18.678.694</u></b>	<b><u>18.697.063</u></b>

**Balance 31. december**


---

**Passiver**

<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Egenkapital</b>		
2 Virksomhedskapital	500.000	500.000
3 Overført resultat	2.265.038	3.049.937
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>2.765.038</u></b>	<b><u>3.549.937</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Anlægs lån	150.000	450.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>150.000</u>	<u>450.000</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	300.000	300.000
Gæld til pengeinstitutter	4.899.389	6.073.592
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.223.623	6.909.448
Gæld til tilknyttede virksomheder	760.441	0
Anden gæld	1.580.203	1.414.086
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>15.763.656</u>	<u>14.697.126</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>15.913.656</u></b>	<b><u>15.147.126</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>18.678.694</u></b>	<b><u>18.697.063</u></b>

**4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**5 Eventualposter**

**6 Nærtstående parter**

**Noter**


---

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	7.088.344	7.094.956
Pensioner	690.530	700.237
Andre omkostninger til social sikring	198.903	208.487
Personaleomkostninger i øvrigt	267.398	283.987
	<u><b>8.245.175</b></u>	<u><b>8.287.667</b></u>
<b>2. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar	500.000	500.000
	<u><b>500.000</b></u>	<u><b>500.000</b></u>
<p>Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
<b>3. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	3.049.937	3.828.229
Korrektion som følge af ændret moms- og registreringsafgift, tidligere år	-510.491	0
Årets overførte overskud eller underskud	-274.408	-778.292
	<u><b>2.265.038</b></u>	<u><b>3.049.937</b></u>
<b>4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<p>Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut og leasingselskab er der stillet virksomhedspant på t.kr. 2.000 og afgivet pantsætningsforbud.</p>		

## **Noter**

---

### **5. Eventualposter**

#### **Eventualforpligtelser**

Selskabets pengeinstitut har afgivet betalingsgaranti for t.kr. 2.250 og der er indgået aftaler vedrørende leasing og tilbagekøb/salg af demonstrationsbiler.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der indlagt virksomhedspant på nominel t.kr. 1.000.

#### **Kontraktlige forpligtelser**

Selskabet har indgået aftale om leje af forretningslokaler. Aftalen løber over en længere årrække og med en årlig lejeforpligtelse på t.kr. 1.500.

#### **Sambeskatning**

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Claus Fuhlendorff Holding ApS som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

### **6. Nærtstående parter**

#### **Ejerforhold**

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Claus Fuhlendorff Holding ApS, Vejle