



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Industrivej Nord 9
Postboks 360
7400 Herning

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Smallcar ApS

Årsrapport 2011/12

CVR-nr. 31 86 03 42
423514 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. oktober - 30. september	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Smallcar ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 28. december 2012
Direktion:

Lilian Frederiksen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Smallcar ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Smallcar ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012. Årsregnskabet 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 vurderingen 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 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.

Herning, den 28. november 2012

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Niels J. Jørgensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Smallcar ApS
Hørmarken 176
Hammerum
7400 Herning

CVR-nr.: 31 86 03 42
Stiftet: 2. februar 2009
Hjemstedskommune: Herning
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Lilian Frederiksen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Industrivej Nord 9
7400 Herning

Bank

Spar Nord Herning
Dalgas Plads 4
7400 Herning

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 28. december 2012 på selskabets adresse.

Dirigent: Lilian Frederiksen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets formål er handel med biler og andre køretøjer samt service og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 1.158 tkr. mod sidste år et underskud på 643 tkr.

Årets resultat er påvirket af den generelle afmatning i markedet for salg af biler samt at priserne har været presset igennem de seneste år.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Som følge af årets underskud er hele selskabskapitalen tabt. Selskabskapitalen forventes at kunne reetableres via fremtidig indtjening, og om nødvendigt vil der blive foretaget andre foranstaltninger såsom kapitaltilførsel.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet væsentlige begivenheder, som har betydning for årsregnskabet for 2011/12.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Smallcar ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Nettoomsætning

Resultatopgørelsen starter med bruttofortjeneste, idet selskabets ledelse har valgt at benytte undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 32 om ikke at oplyse omsætningen.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter ændring i varelager samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning fra salg af brugte biler indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms og afgifter. Alle former for rabatter indregnes i nettoomsætning.

Eksterne omkostninger omfatter indkøb af biler til videre salg herunder klargøring af biler, samt omkostninger til reklame, distribution herunder autodrift, administration, samt tab på

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder lønninger og gager til selskabets ansatte. Yderligere indeholder posten omkostninger til social sikring samt øvrige personaleafhængige omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Materielle anlægsaktiver

Indregning af lejelokaler, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostpris omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Moderselskabet L. Frederiksen ApS er administrationselskab for sambeskatningskredsen og afregner som følge heraf alle betalinger med skattemyndighederne.

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
Bruttoresultat		-1.166.425	-236.268
Personaleomkostninger	1	-304.231	-420.322
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-69.398	-48.666
Resultat af ordinær primær drift		-1.540.054	-705.256
Andre finansielle indtægter		226	1.541
Øvrige finansielle omkostninger		-4.167	-151.927
Ordinært resultat før skat		-1.543.995	-855.642
Skat af ordinært resultat	2	386.000	212.972
Årets resultat		<u>-1.157.995</u>	<u>-642.670</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-1.157.995</u>	<u>-642.670</u>

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

	Note	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Indretning af lejede lokaler		72.138	4.988
Driftsmateriel og inventar		<u>256.010</u>	<u>323.344</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>328.148</u>	<u>328.332</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpemateriel		25.000	18.850
Varebeholdning biler		<u>953.375</u>	<u>3.665.181</u>
		<u>978.375</u>	<u>3.684.031</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.766	92.404
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	3.114
Andre tilgodehavender		70.440	70.963
Periodeafgrænsningsposter		0	34.560
Tilgodehavende selskabsskat		<u>417.155</u>	<u>214.084</u>
		<u>505.361</u>	<u>415.125</u>
Likvide beholdninger		<u>88.872</u>	<u>91.817</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.572.608</u>	<u>4.190.973</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>1.900.756</u></u>	<u><u>4.519.305</u></u>

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

	Note	2011/12	2010/11
PASSIVER			
Egenkapital	3		
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-1.609.121	-451.126
Egenkapital i alt		<u>-1.484.121</u>	<u>-326.126</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat		14.917	15.358
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.698	99.759
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.109.557	4.412.045
Anden gæld		248.705	318.269
		<u>3.369.960</u>	<u>4.830.073</u>
PASSIVER I ALT		<u>1.900.756</u>	<u>4.519.305</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

	2011/12	2010/11
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	295.350	408.177
Omkostninger til social sikring	8.213	7.947
Andre personaleomkostninger	668	4.198
	304.231	420.322
2 Skat af ordinært resultat		
Skat af årets resultat	-385.559	-220.734
Regulering af udskudt skat	-441	7.762
	-386.000	-212.972
3 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital primo/ultimo	125.000	125.000
Overført resultat		
Overført resultat primo	-451.126	191.543
Årets overførte resultat	-1.157.995	-642.669
	-1.609.121	-451.126
Egenkapital 30. september 2012	-1.484.121	-326.126
4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftale med lejeforpligtelse på 75 tkr. ved opsigelse.

Der påhviler selskabet de sædvanlige garantiforpligtelser for solgte biler.

Selskabet har stillet kaution for søsterselskabet Midtskrot ApS for al mellemværende med Spar Nord Herning. Den aktuelle forpligtelse udgør pr. 30. september 2012 ca. 0 tkr.

Selskabet har stillet kaution for søsterselskabet L.F. Ejendomme Herning ApS for al mellemværende med Spar Nord hening. Den aktuelle forpligtelse udgør pr. 30. september 2012 ca. 7,4 mio. kr.

Selskabet har stillet kaution for moderselskabet L. Frederiksen ApS for al mellemværende med Spar Nord Herning. Den aktuelle forpligtelse udgør pr. 30. september 2012 ca. 98 tkr.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Udover tidligere omtalte kaution for søsterselskaber og moderselskabet, er der ikke stillet sikkerhed med pant i selskabets aktiver.