

Kjærgaarden Auto A/S

CVR-nr. 58 28 23 16

Årsrapport

2012/13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. november 2013.

Steen Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Hovedtal og nøgletal | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab 1. juli 2012 - 30. juni 2013 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 12 |
| Balance | 13 |
| Pengestrømsopgørelse | 15 |
| Noter | 16 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2012/13 for Kjærgaarden Auto 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. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 6. november 2013

Direktion

Torben Jeppesen
direktør

Bestyrelse

Svend Kjærgaard Jensen
formand

Inger Marie Kjærgaard Jensen

Steen Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Kjærgaarden Auto A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kjærgaarden Auto A/S for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 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.

Holstebro, den 6. november 2013

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Selskabet | Kjærgaarden Auto A/S Lokesvej 4 3400 Hillerød Telefon: 47315352 Telefax: 47383844 Hjemmeside: www.kjaergaarden-auto.dk CVR-nr.: 58 28 23 16 Stiftet: 30. juni 1976 Hjemsted: Hillerød Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 37. regnskabsår |
| Bestyrelse | Svend Kjærgaard Jensen, formand Inger Marie Kjærgaard Jensen Steen Jensen |
| Direktion | Torben Jeppesen, direktør |
| Revision | KRØYER PEDERSEN, Statsautoriserede Revisorer I/S, Hostrupsvej 4, 7500 Holstebro |
| Bankforbindelse | Danske Bank |
| Modervirksomhed | Kjærgaarden Holding af 2002 ApS |

Hovedtal og nøgletal

| | 2012/13 t.kr. | 2011/12 t.kr. | 2010/11 t.kr. | 2009/10 t.kr. | 2008/09 t.kr. |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 13.485 | 16.731 | 17.857 | 12.466 | 5.508 |
| Resultat før finansielle poster | 1.653 | 4.302 | 5.783 | 979 | -6.969 |
| Finansielle poster, netto | -1.039 | -1.164 | -897 | -1.061 | -1.417 |
| Årets resultat | 414 | 2.347 | 3.664 | -63 | -6.308 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 52.828 | 46.813 | 45.943 | 45.329 | 33.576 |
| Egenkapital | 7.490 | 8.076 | 5.729 | 2.065 | 2.129 |
| Pengestrømme: | | | | | |
| Driftsaktivitet | 1.336 | -1.999 | 2.488 | 1.773 | -1.795 |
| Investeringsaktivitet | -183 | -491 | -149 | 116 | -3.018 |
| Finansieringsaktivitet | -1.484 | -457 | -329 | -395 | 1.688 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 46 | 45 | 41 | 39 | 52 |
| Nøgletal i %: *) | | | | | |
| Soliditetsgrad | 14,2 | 17,3 | 12,5 | 4,6 | 6,3 |
| Forrentning af egenkapitalen | 5,3 | 34,0 | 94,0 | | |

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i salg og reparation af biler, som autoriseret Nissan-, Chevrolet-, og Fordforhandler fra afdelingerne i Hillerød og Frederikssund.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret haft en tilfredsstillende nettoomsætning, men i lighed med autobranschen generelt konstateres en fortsat ændring i markedet således, at der sælges flere mindre biler, og samtidig sker der et fald i salget af mellemklassebiler. Denne ændring i produktmixet samt en fortsat meget hård konkurrencesituation har medført, at selskabets bruttoresultat i 2012/13 andrager 13.485 t.kr. mod 16.731 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 3.246 t.kr. Der har været en stigning i de samlede omkostninger, blandt andet som følge af anskaffelse og implementering af et nyt IT-system i regnskabsåret. Årets resultat udgør et overskud på 414 t.kr. mod et overskud på 2.347 t.kr. sidste år, svarende til en tilbagegang på 1.933 t.kr.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for mindre tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 52.828 t.kr. mod 46.813 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 6.015 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i varebeholdninger, som er forøget i regnskabsåret med 4.555 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 7.490 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 14,2 % af de samlede aktiver på 52.828 t.kr., hvilket er et fald på 3,1 procentpoint i forhold til sidste år.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et stort set uændret aktivitetsniveau, og der forventes fortsat en hård konkurrencesituation i bilbranchen.

I det kommende år forventes der et mindre fald i omkostningerne, ligesom der ikke forventes væsentlige investeringer og dermed uændrede afskrivninger samt finansielle poster.

På baggrund af ovennævnte forventes et stigende resultat i det kommende år samt en stigende egenkapital, ligesom selskabet forventes fortsat at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kjærgaarden Auto A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger.

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.

Vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger omfatter vareforbrug og omkostninger, herunder lønninger og gager, reklame, reklamationer/garantiarbejde samt vedligeholdelse af maskiner og inventar, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Fælles- og administrationsomkostninger

I fælles- og administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, edb, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger, der ikke kan fordeles direkte på de øvrige funktioner.

Finansielle poster

I finansielle indtægter og omkostninger indregnes renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes 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.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Maskiner, inventar og biler samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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:

| | |
|------------------------------|---------|
| Maskiner, inventar og biler | 3-10 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed 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 afskrivninger, der er indeholdt i fælles- og administrationsomkostninger.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, 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 nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter 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 leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter ikke børsnoterede værdipapirer, der måles til anskaffelsespris eller en evt. lavere salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Deposita

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for nye vogne måles til anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for brugte vogne måles til anskaffelsespriser eller vurderingspriser, hvor disse er lavere.

Reserve dele (og øvrige varebeholdninger) måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser eller genanskaffelsespriser, hvor disse er lavere.

Leasingkontrakter vedrørende demovogne, 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 nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede 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 nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kjærgaarden Auto 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre gældsforpligtelser, som omfatter forudbetalinger fra kunder, gæld til leverandører, gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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.

Pengestrømme til investeringsaktivitet

Pengestrømme til investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitut samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | <u>2012/13</u> | <u>2011/12</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | 13.485.446 | 16.731.098 |
| Fælles- og administrationsomkostninger | -11.832.883 | -12.429.551 |
| Resultat før finansielle poster | 1.652.563 | 4.301.547 |
| Finansielle indtægter | 66.001 | 59.756 |
| Finansielle omkostninger | -1.104.675 | -1.223.530 |
| Resultat før skat | 613.889 | 3.137.773 |
| Skat af årets resultat | -199.883 | -790.581 |
| Årets resultat | 414.006 | 2.347.192 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 1.000.000 |
| Overføres til overført resultat | 414.006 | 1.347.192 |
| Disponeret i alt | 414.006 | 2.347.192 |

Balance 30. juni

| Aktiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 1 Goodwill | 7.141 | 21.427 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>7.141</u> | <u>21.427</u> |
| 2 Maskiner, inventar og biler | 1.935.028 | 2.682.242 |
| 2 Indretning af lejede lokaler | 6.444 | 21.910 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>1.941.472</u> | <u>2.704.152</u> |
| 3 Værdipapirer | 37.068 | 0 |
| Deposita | 520.093 | 435.516 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>557.161</u> | <u>435.516</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>2.505.774</u> | <u>3.161.095</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Handelsvarer | 37.783.578 | 33.229.489 |
| Varebeholdninger i alt | <u>37.783.578</u> | <u>33.229.489</u> |
| Tilgodehavender fra salg | 7.995.580 | 6.930.576 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 228.858 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | 363.935 | 576.118 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 13.085 | 16.853 |
| Andre tilgodehavender | 3.597.167 | 2.482.033 |
| Periodeafgrænsningsposter | 176.158 | 257.473 |
| Tilgodehavender i alt | <u>12.374.783</u> | <u>10.263.053</u> |
| Værdipapirer | 147.729 | 129.925 |
| Værdipapirer i alt | <u>147.729</u> | <u>129.925</u> |
| Likvide beholdninger | 16.306 | 29.686 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>50.322.396</u> | <u>43.652.153</u> |
| Aktiver i alt | <u>52.828.170</u> | <u>46.813.248</u> |

Balance 30. juni

| Passiver | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Egenkapital | | |
| 4 Aktiekapital | 500.000 | 500.000 |
| 5 Overført resultat | 6.990.480 | 6.576.474 |
| 6 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 1.000.000 |
| Egenkapital i alt | <u>7.490.480</u> | <u>8.076.474</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| 7 Kontraktgæld | 297.460 | 382.477 |
| 8 Leasingforpligtelser | 21.085 | 547.954 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>318.545</u> | <u>930.431</u> |
| 9 Kortfristet del af langfristet gæld | 7.979.915 | 9.523.815 |
| Gæld til pengeinstitut | 5.040.926 | 4.704.874 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 606.191 | 285.810 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 17.298.793 | 13.167.152 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 3.716.669 | 2.610.724 |
| Anden gæld | 10.376.651 | 7.513.968 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>45.019.145</u> | <u>37.806.343</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>45.337.690</u> | <u>38.736.774</u> |
| Passiver i alt | <u>52.828.170</u> | <u>46.813.248</u> |
| | | |
| 10 Medarbejderforhold | | |
| 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 12 Eventualposter | | |
| 13 Nærtstående parter | | |

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | <u>2012/13</u> | <u>2011/12</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Resultat før finansielle poster | 1.652.563 | 4.301.547 |
| Afskrivninger | 838.414 | 813.307 |
| Ændring i varebeholdninger | -4.554.089 | -775.629 |
| Ændring i tilgodehavender | -2.327.681 | -1.210.043 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 8.420.650 | -6.934.401 |
| Optagelse/afdrag, netto af leasingforpligtelser vedrørende demo- og udlejningsvogne | -1.671.569 | 2.951.862 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 2.358.288 | -853.357 |
| Renteindbetalinger og lignende | 66.001 | 59.756 |
| Renteudbetalinger og lignende | -1.104.675 | -1.223.530 |
| Tilbagebetalt selskabsskat, netto fra koncernselskaber | 16.068 | 18.023 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 1.335.682 | -1.999.108 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -61.448 | -497.825 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 0 | 15.000 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | -37.068 | 0 |
| Betalt/tilbagebetaling af deposita | -84.577 | -7.828 |
| Pengestrømme til investeringsaktivitet | -183.093 | -490.653 |
| Afdrag på langfristet gæld | -484.217 | -457.135 |
| Betalt udbytte | -1.000.000 | 0 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -1.484.217 | -457.135 |
| Ændring i likvider | -331.628 | -2.946.896 |
| Likvider 1. juli | -4.545.263 | -1.598.367 |
| Likvider 30. juni | -4.876.891 | -4.545.263 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 16.306 | 29.686 |
| Kortfristet gæld til pengeinstitut | -5.040.926 | -4.704.874 |
| Værdipapirer | 147.729 | 129.925 |
| Likvider 30. juni | -4.876.891 | -4.545.263 |

Noter

1. Immaterielle anlægsaktiver

| | <u>Goodwill</u> |
|---------------------------------------|-----------------|
| Kostpris 1. juli | 616.479 |
| Kostpris 30. juni | 616.479 |
| Afskrivninger 1. juli | 595.052 |
| Årets afskrivninger | 14.286 |
| Afskrivninger 30. juni | 609.338 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 7.141 |

2. Materielle anlægsaktiver

| | <u>Maskiner, inventar og biler</u> | <u>Indretning af lejede lokaler</u> |
|--|--|---|
| Kostpris 1. juli | 11.431.758 | 77.329 |
| Tilgang | 61.448 | 0 |
| Kostpris 30. juni | 11.493.206 | 77.329 |
| Afskrivninger 1. juli | 8.749.516 | 55.419 |
| Årets afskrivninger | 808.662 | 15.466 |
| Afskrivninger 30. juni | 9.558.178 | 70.885 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 1.935.028 | 6.444 |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på | 696.248 | |

Noter

| | <u>30/6 2013</u> | <u>30/6 2012</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 3. Værdipapirer | | |
| Kostpris 1. juli | 10.500 | 10.500 |
| Tilgang i årets løb | 37.068 | 0 |
| Kostpris 30. juni | <u>47.568</u> | <u>10.500</u> |
| Nedskrivninger | -10.500 | -10.500 |
| Nedskrivninger 30. juni | <u>-10.500</u> | <u>-10.500</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>37.068</u> | <u>0</u> |
| | | |
| 4. Aktiekapital | | |
| Aktiekapital 1. juli | 500.000 | 500.000 |
| | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> |
| | | |
| Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser. | | |
| | | |
| 5. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. juli | 6.576.474 | 5.229.282 |
| Årets overførte resultat | 414.006 | 1.347.192 |
| | <u>6.990.480</u> | <u>6.576.474</u> |
| | | |
| 6. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. juli | 1.000.000 | 0 |
| Udbetalt udbytte | -1.000.000 | 0 |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 1.000.000 |
| | <u>0</u> | <u>1.000.000</u> |

Noter

| | <u>30/6 2013</u> | <u>30/6 2012</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 7. Kontraktgæld | | |
| Kontraktgæld i alt | 382.477 | 487.492 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>-85.017</u> | <u>-105.015</u> |
| | <u>297.460</u> | <u>382.477</u> |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | <u>0</u> | <u>70.800</u> |
| 8. Leasingforpligtelser | | |
| Leasingforpligtelser i alt | 7.915.983 | 9.966.754 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>-7.894.898</u> | <u>-9.418.800</u> |
| | <u>21.085</u> | <u>547.954</u> |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 9. Kortfristet del af langfristet gæld | | |
| Kortfristet del af kontraktgæld | 85.017 | 105.015 |
| Kortfristet del af leasingforpligtelser | <u>7.894.898</u> | <u>9.418.800</u> |
| | <u>7.979.915</u> | <u>9.523.815</u> |
| | <u>2012/13</u> | <u>2011/12</u> |
| 10. Medarbejderforhold | | |
| Lønninger og gager | 17.104.555 | 16.950.213 |
| Pensioner | 2.152.196 | 2.144.451 |
| Andre omkostninger til social sikring | <u>341.730</u> | <u>368.242</u> |
| | <u>19.598.481</u> | <u>19.462.906</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>46</u> | <u>45</u> |

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Maskiner, inventar og biler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2013 udgør 696 t.kr., jf. note 2, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. juni 2013 udgør 548 t.kr.

Til sikkerhed for gæld i nye vogne, 15.158 t.kr., er der givet ejendomsforbehold i nye vogne, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2013 udgør 15.158 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld, hvor saldoen pr. 30. juni 2013 udgør 5.041 t.kr. samt bankgarantien for 600 t.kr., er der givet pant i værdipapirer og bankindestående, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2012 udgør henholdsvis 148 t.kr. og 5 t.kr. Det pantsatte ligger yderligere til sikkerhed for bankgæld i Kjærgaarden Ejendomme ApS og Ejendomsselskabet Kocksvej 38, Frederikssund ApS, hvor bankgælden pr. 30. juni 2013 udgør henholdsvis 7.760 t.kr. og 622 t.kr.

12. Eventualposter

Kautionsforpligtelser

| | |
|--|--------------|
| Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager i t.kr. | <u>5.229</u> |
|--|--------------|

Selskabets ledelse skønner, at leasingvognenes samlede realisationsværdi minimum er på niveau med kautionsforpligtelsen, hvorfor den reelle forpligtelse skønnes at ligge omkring 0 kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Ejendomsselskabet Kocksvej 38, Frederikssund ApS' bankgæld. Gælden udgør pr. 30. juni 2013 i alt 622 t.kr.

Selskabet har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution for Kjærgaarden Ejendomme ApS' bankgæld. Bankgælden udgør pr. 30. juni 2013 i alt 7.760 t.kr. Herudover dækker selvskyldnerkautionen de af Kjærgaarden Ejendomme ApS indgåede finansielle instrumenter.

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Lejekontrakt

Lejekontrakt med årlig leje på 349 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst den 1. juli 2020.

Lejekontrakt med årlig leje på 523 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst den 1. juli 2020.

Lejekontrakt med årlig leje på 228 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 6 måneders varsel.

Lejekontrakt med en årlig leje på 2.820 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst den 1. januar 2019.

Lejekontrakt med en årlig leje på 14 t.kr., der har en restløbetid på ca. 2 år.

Leasingkontrakter

Demo- og udlejningsvogne, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2013 udgør 7.853 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 30. juni 2013 udgør 7.368 t.kr.

Garantiforpligtelser

Selskabet har garantiforpligtelser på de solgte vogne og værkstedsarbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på solgte vogne og værkstedsarbejder.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med moderselskab Kjærgaarden Holding af 2002 ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012/13 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.

Noter

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Kjærgaarden Holding af 2002 ApS, 3650 Ølstykke Hovedaktionær

Svend Kjærgaard Jensen, 3650 Ølstykke Direktør

Ejerforhold

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

Kjærgaarden Holding af 2002 ApS, 3650 Ølstykke