

Kjærgaarden Auto A/S

CVR-nr. 58 28 23 16

Årsrapport

2013/14

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

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 2013 - 30. juni 2014	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2013/14 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 26. september 2014

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 2013 - 30. juni 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 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 26. september 2014

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 38. regnskabsår
Bestyrelse	Svend Kjærgaard Jensen, formand Inger Marie Kjærgaard Jensen Steen Jensen
Direktion	Torben Jeppesen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN, Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Danske Bank
Modervirksomhed	Kjærgaarden Holding af 2002 ApS

Hovedtal og nøgletal

	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.	2010/11 t.kr.	2009/10 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	14.947	13.485	16.731	17.857	12.466
Resultat før finansielle poster	2.347	1.653	4.302	5.783	979
Finansielle poster, netto	-1.136	-1.039	-1.164	-897	-1.061
Årets resultat	939	414	2.347	3.664	-63
Balance:					
Balancesum	56.626	52.828	46.813	45.943	45.329
Egenkapital	8.430	7.490	8.076	5.729	2.065
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	3.272	1.336	-1.999	2.488	1.773
Investeringsaktivitet	-212	-183	-491	-149	116
Finansieringsaktivitet	-612	-1.484	-457	-329	-395
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	50	46	45	41	39
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	14,9	14,2	17,3	12,5	4,6
Egenkapitalforrentning	11,8	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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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. Chevrolet forhandlingen er ophørt med virkning fra 30. juni 2014.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret haft en tilfredsstillende nettoomsætning og en tilfredsstillende udvikling i bruttofortjenesten, der i 2013/14 andrager 14.947 t.kr. mod 13.485 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 1.462 t.kr. Årets resultat udgør et overskud på 939 t.kr. mod et overskud på 414 t.kr. sidste år, svarende til en fremgang på 525 t.kr.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende set i relation til markedssituationen.

Årets resultat er som forventet i den senest offentliggjorte årsrapport.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 56.626 t.kr. mod 52.828 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 3.798 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i varebeholdninger, som i regnskabsåret er forøget med 4.147 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 8.430 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 14,9 % af de samlede aktiver på 56.626 t.kr., hvilket er en stigning på 0,7 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 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 og aflægges i danske kroner.

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.

I forbindelse med køb af goodwill er det ved værdiansættelsen lagt til grund, at goodwill har en lang levetid, grundet selskabets stærke markedsposition. Det vurderes således, at den økonomiske brugstid udgør 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 13 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nettorealisationsværdien 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.

Reservedele (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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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 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 Kjærgaarden Auto A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra 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>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
Bruttofortjeneste	14.946.762	13.485.446
Fælles- og administrationsomkostninger	-12.599.764	-11.832.883
Resultat før finansielle poster	2.346.998	1.652.563
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	34.097	0
Finansielle indtægter	78.003	66.001
1 Finansielle omkostninger	-1.248.500	-1.104.675
Resultat før skat	1.210.598	613.889
Skat af årets resultat	-271.199	-199.883
Årets resultat	939.399	414.006
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	939.399	414.006
Disponeret i alt	939.399	414.006

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anlægsaktiver		
2 Goodwill	0	7.141
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>7.141</u>
3 Maskiner, inventar og biler	1.343.768	1.935.028
3 Indretning af lejede lokaler	0	6.444
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.343.768</u>	<u>1.941.472</u>
4 Værdipapirer	37.068	37.068
5 Deposita	535.899	520.093
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>572.967</u>	<u>557.161</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.916.735</u>	<u>2.505.774</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	41.930.772	37.783.578
Varebeholdninger i alt	<u>41.930.772</u>	<u>37.783.578</u>
Tilgodehavender fra salg	7.118.516	7.995.580
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.712.119	228.858
Udskudte skatteaktiver	92.736	363.935
Tilgodehavende selskabsskat	0	13.085
Andre tilgodehavender	3.345.964	3.597.167
Periodeafgrænsningsposter	122.325	176.158
Tilgodehavender i alt	<u>12.391.660</u>	<u>12.374.783</u>
Værdipapirer	165.577	147.729
Værdipapirer i alt	<u>165.577</u>	<u>147.729</u>
Likvide beholdninger	221.233	16.306
Omsætningsaktiver i alt	<u>54.709.242</u>	<u>50.322.396</u>
Aktiver i alt	<u>56.625.977</u>	<u>52.828.170</u>

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Egenkapital		
6 Aktiekapital	500.000	500.000
7 Overført resultat	7.929.879	6.990.480
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
Egenkapital i alt	<u>8.429.879</u>	<u>7.490.480</u>
Gældsforpligtelser		
9 Kontraktgæld	212.445	297.460
9 Leasingforpligtelser	0	21.085
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>212.445</u>	<u>318.545</u>
9 Kortfristet del af langfristet gæld	8.882.331	7.979.915
Gæld til pengeinstitut	2.815.919	5.040.926
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.302.295	606.191
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.804.228	17.298.793
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.820.833	3.716.669
Anden gæld	13.358.047	10.376.651
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>47.983.653</u>	<u>45.019.145</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>48.196.098</u>	<u>45.337.690</u>
Passiver i alt	<u>56.625.977</u>	<u>52.828.170</u>

10 Medarbejderforhold

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Eventualposter

13 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
Årets resultat	939.399	414.006
14 Reguleringer	2.208.461	2.076.971
15 Ændring i driftskapital	1.246.990	-132.689
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.394.850	2.358.288
Renteindbetalinger og lignende	112.100	66.001
Renteudbetalinger og lignende	-1.248.500	-1.104.675
Pengestrøm fra ordinær drift	3.258.450	1.319.614
Tilbagebetalt selskabsskat, netto fra koncernselskaber	13.085	16.068
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.271.535	1.335.682
Køb af materielle anlægsaktiver	-196.017	-61.448
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-37.068
Betalt/tilbagebetaling af deposita	-15.806	-84.577
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-211.823	-183.093
Afdrag på langfristet gæld	-611.930	-484.217
Betalt udbytte	0	-1.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-611.930	-1.484.217
Ændring i likvider	2.447.782	-331.628
Likvider 1. juli	-4.876.891	-4.545.263
Likvider 30. juni	-2.429.109	-4.876.891
Likvider		
Likvide beholdninger	221.233	16.306
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-2.815.919	-5.040.926
Værdipapirer	165.577	147.729
Likvider 30. juni	-2.429.109	-4.876.891

Noter

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
1. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttet virksomhed	147.597	132.001
Andre renteomkostninger	1.100.903	972.674
	<u>1.248.500</u>	<u>1.104.675</u>
2. Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. juli		616.479
Kostpris 30. juni		<u>616.479</u>
Afskrivninger 1. juli		609.338
Årets afskrivninger		7.141
Afskrivninger 30. juni		<u>616.479</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni		<u>0</u>
3. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Maskiner, inventar og biler</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. juli	11.493.206	77.329
Tilgang	196.017	0
Kostpris 30. juni	<u>11.689.223</u>	<u>77.329</u>
Afskrivninger 1. juli	9.558.178	70.885
Årets afskrivninger	787.277	6.444
Afskrivninger 30. juni	<u>10.345.455</u>	<u>77.329</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.343.768</u>	<u>0</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>12.438</u>	

Noter

	<u>30/6 2014</u>	<u>30/6 2013</u>
4. Værdipapirer		
Kostpris 1. juli	47.568	10.500
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>37.068</u>
Kostpris 30. juni	<u>47.568</u>	<u>47.568</u>
Nedskrivninger	<u>-10.500</u>	<u>-10.500</u>
Nedskrivninger 30. juni	<u>-10.500</u>	<u>-10.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>37.068</u>	<u>37.068</u>
5. Deposita		
Kostpris 1. juli	520.093	435.516
Tilgang	<u>15.806</u>	<u>84.577</u>
Kostpris 30. juni	<u>535.899</u>	<u>520.093</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>535.899</u>	<u>520.093</u>
6. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. juli	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. Med virkning fra 23. maj 2014 er aktiekapitalen opdelt i nom. 25.000 kr. A-aktier og 475.000 kr. B-aktier.</p>		
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	6.990.480	6.576.474
Årets overførte resultat	<u>939.399</u>	<u>414.006</u>
	<u>7.929.879</u>	<u>6.990.480</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli	0	1.000.000
Udbetalt udbytte	<u>0</u>	<u>-1.000.000</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

9. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2014</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2013</u>
Kontraktgæld	85.017	0	297.462	382.477
Leasingforpligtelser	8.797.314	0	8.797.314	7.915.983
	<u>8.882.331</u>	<u>0</u>	<u>9.094.776</u>	<u>8.298.460</u>

10. Medarbejderforhold

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
Lønninger og gager	18.072.452	17.104.555
Pensioner	2.314.064	2.152.196
Andre omkostninger til social sikring	421.538	341.730
	<u>20.808.054</u>	<u>19.598.481</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>50</u>	<u>46</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Maskiner, inventar og biler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2014 udgør 12 t.kr., jf. note 3, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. juni 2014 udgør 21 t.kr.

Til sikkerhed for gæld i nye vogne, 15.950 t.kr., er der givet ejendomsforbehold i nye vogne, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2014 udgør 15.926 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld, hvor saldoen pr. 30. juni 2014 udgør 2.816 t.kr. samt bankgarantien for 400 t.kr., er der givet pant i værdipapirer og bankindestående, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2014 udgør henholdsvis 166 t.kr. og 5 t.kr. Det pantsatte ligger yderligere til sikkerhed for bankgæld i Kjærgaarden Ejendomme ApS, hvor bankgælden pr. 30. juni 2014 udgør 5.722 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne og udlejningsbiler tilhørende Kjærgaarden Leasing ApS andrager i t.kr.

7.877

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

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution for Kjærgaarden Ejendomme ApS' bankgæld. Bankgælden udgør pr. 30. juni 2014 i alt 5.722 t.kr. Herudover dækker selvskyldnerkautionen de af Kjærgaarden Ejendomme ApS indgåede finansielle instrumenter.

Lejekontrakt

Lejekontrakt med årlig leje på 352 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst den 1. juli 2020.

Lejekontrakt med årlig leje på 528 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst den 1. juli 2020.

Lejekontrakt med en årlig leje på 2.947 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst den 1. januar 2019.

Lejekontrakter med en årlig leje på i alt 239 t.kr., der kan opsiges med 3 måneders varsel.

Lejekontrakter i alt med en årlig leje på i alt 19 t.kr., der har en restløbetid på ca. 2 år.

Leasingkontrakter

Demo- og udlejningsvogne, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2014 udgør 9.280 t.kr., er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 30. juni 2014 udgør 8.776 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 Kjærgaarden Holding af 2002 ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013/14 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

Torben Jeppesen Finans ApS, 2820 Gentofte

Karsten Kjærgaard Holding ApS, 2980 Kokkedal

Jesper Heiden Holding ApS, 3550 Slangerup

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
14. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	800.862	838.414
Finansielle indtægter	-112.100	-66.001
Finansielle omkostninger	1.248.500	1.104.675
Skat af årets resultat	271.199	199.883
	<u>2.208.461</u>	<u>2.076.971</u>
15. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-4.147.194	-4.554.089
Ændring i tilgodehavender	-301.161	-2.327.681
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.287.099	8.420.650
Optagelse/afdrag, netto af leasingforpligtelser vedrørende demo- og udlejningsvogne	1.408.246	-1.671.569
	<u>1.246.990</u>	<u>-132.689</u>