

MAN Horsens A/S

CVR-nr. 62 44 66 17

Årsrapport

1. januar - 31. december 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. april 2014.

Bjarne Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for MAN Horsens 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 og pengestrømme 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.

Odense SV, den 5. marts 2014

Direktion

Jørgen Sehested Kjærgaard
Direktør

Bestyrelse

Martin Sehested
Formand

Henrik Sehested-Kjærgaard

Jørgen Sehested-Kjærgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i MAN Horsens A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MAN Horsens A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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.

Odense, den 5. marts 2014

Census

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Jan Knudsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	MAN Horsens A/S Højmevej 19 5250 Odense SV
	CVR-nr.: 62 44 66 17
	Stiftet: 31. august 1980
	Hjemsted: Odense
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Martin Sehested, Formand Henrik Sehested-Kjærgaard Jørgen Sehested-Kjærgaard
Direktion	Jørgen Sehested Kjærgaard, Direktør
Revision	Census, Statsautoriseret revisionsaktieselskab, Wichmandsgade 1, 5100 Odense C
Bankforbindelser	Sydbank A/S Vestergade 33 5100 Odense C
Modervirksomhed	MJH Holding A/S Højmevej 19 5250 Odense SV

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter har i tidligere år været handel med nye og brugte lastvogne samt reparation og vedligeholdelse heraf. Aktiviteten er dog afhændet, således er aktivitetsniveauet i selskabet passivt.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Bestyrelsen har i regnskabsåret 2012 afhændet alt aktivitet i selskabet. Det er bestyrelsens forventning, at der på sigt vil blive etableret rentabel aktivitet i selskabet. På den baggrund er det vurderet, at årsrapporten kan aflægges ud fra en forudsætning om fortsat drift, samt at måling af udskudt skatteaktiv giver et retvisende billede af selskabets finansielle stilling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -62 t.kr. mod 1.119 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -404 t.kr. mod -676 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MAN Horsens A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre driftsomkostninger samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

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

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 MAN Horsens 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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

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 samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bruttotab	-61.580	1.118.890
1 Personaleomkostninger	86.222	-1.180.208
Driftsresultat	24.642	-61.318
Andre finansielle indtægter	353	8.842
2 Andre finansielle omkostninger	-271.681	-848.232
Resultat før skat	-246.686	-900.708
Skat af årets resultat	-157.210	224.921
Årets resultat	-403.896	-675.787
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-403.896	-675.787
Disponeret i alt	-403.896	-675.787

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	32.243	49.722
Udskudte skatteaktiver	1.649.500	2.544.700
Andre tilgodehavender	0	27.615
Tilgodehavender i alt	<u>1.681.743</u>	<u>2.622.037</u>
Likvide beholdninger	<u>25.877</u>	<u>3.297</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.707.620</u>	<u>2.625.334</u>
Aktiver i alt	<u>1.707.620</u>	<u>2.625.334</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Egenkapital			
3	Virksomhedskapital	8.500.000	8.500.000
3	Overført resultat	-11.631.512	-11.227.611
	Egenkapital i alt	-3.131.512	-2.727.611
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	0	2.947.982
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.806.010	2.377.614
	Anden gæld	33.122	27.349
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.839.132	5.352.945
	Gældsforpligtelser i alt	4.839.132	5.352.945
	Passiver i alt	1.707.620	2.625.334

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Årets resultat	-403.896	-675.787
5 Reguleringer	428.538	614.469
6 Ændring i driftskapital	<u>2.479.262</u>	<u>12.628.977</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.503.904	12.567.659
Renteindbetalinger og lignende	353	8.842
Renteudbetalinger og lignende	<u>-271.681</u>	<u>-848.232</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	2.232.576	11.728.269
Modtaget selskabsskat i sambeskatningen	<u>737.986</u>	<u>331.421</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>2.970.562</u>	<u>12.059.690</u>
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	2.500.000
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>30.600.000</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>0</u>	<u>33.100.000</u>
Afdrag på langfristet gæld	0	-31.361.338
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-2.947.982</u>	<u>-13.819.781</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-2.947.982</u>	<u>-45.181.119</u>
Ændring i likvider	22.580	-21.429
Likvider 1. januar 2013	<u>3.297</u>	<u>24.726</u>
Likvider 31. december 2013	<u>25.877</u>	<u>3.297</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	<u>25.877</u>	<u>3.297</u>
Likvider 31. december 2013	<u>25.877</u>	<u>3.297</u>

Noter

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
1. Personaleomkostninger			
Lønninger og gager	-86.234	1.036.759	
Pensioner	0	70.857	
Andre omkostninger til social sikring	0	3.840	
Personaleomkostninger i øvrigt	12	68.752	
	<u>-86.222</u>	<u>1.180.208</u>	
2. Andre finansielle omkostninger			
Renter, tilknyttede virksomheder	221.386	71.869	
Andre renteomkostninger	50.295	776.363	
	<u>271.681</u>	<u>848.232</u>	
3. Egenkapital			
	<u>Virksomheds-</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>kapital</u>	<u>resultat</u>	
Egenkapital 1. januar 2013	8.500.000	-11.227.616	-2.727.616
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-403.896</u>	<u>-403.896</u>
Egenkapital 31. december 2013	<u>8.500.000</u>	<u>-11.631.512</u>	<u>-3.131.512</u>
Aktiekapitalen består af 17.000 aktier a 500 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.			
4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
Selskabet har ingen kendte sikkerhedsstillelser eller eventualforpligtelser pr. 31. december 2013.			
5. Reguleringer			
Andre finansielle indtægter	-353	-8.842	
Andre finansielle omkostninger	271.681	848.232	
Skat af årets resultat	157.210	-224.921	
	<u>428.538</u>	<u>614.469</u>	

Noter

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
6. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	0	10.245.313
Ændring i tilgodehavender	45.094	3.759.231
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>2.434.168</u>	<u>-1.375.567</u>
	<u>2.479.262</u>	<u>12.628.977</u>