

ERHVERVSSTYRELSEN

Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220
F (+45) 33 110 520

www.grantthornton.dk

Hersild & Heggov A/S

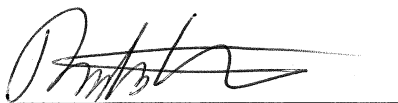
CVR-nr. 82 36 43 15

Årsrapport

1. maj 2011 - 30. april 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den .

28/9-2012



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. maj 2011 - 30. april 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 for Hersild & Heggov 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. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nærum, den 28. september 2012

Direktion

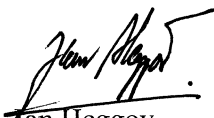


Freddie Hersild

Bestyrelse



Anders Knutsen
formand



Jan Heggov



Freddie Hersild

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Hersild & Heggov A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hersild & Heggov A/S for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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

København, den 28. september 2012

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Ove Frederiksen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hersild & Heggov A/S
Nærum Hovedgade 2
2850 Nærum

CVR-nr.: 82 36 43 15
Stiftet: 5. marts 1978
Hjemsted: Rudersdal
Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Bestyrelse

Anders Knutsen, formand
Jan Heggov
Freddie Hersild

Direktion

Freddie Hersild

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i handel med nye og brugte biler, reparation af biler og reservedelssalg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 10.600 t.kr. mod 9.736 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.302 t.kr. mod 2.084 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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:

Indretning i lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8 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 salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Leasingkontrakter

Ydelser i forbindelse med leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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 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.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Bruttofortjeneste	10.599.748	9.736
1 Personaleomkostninger	-8.050.752	-6.970
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-281.605	-286
Resultat før finansielle poster	2.267.391	2.480
Andre finansielle indtægter	2.969	22
2 Andre finansielle omkostninger	-531.487	-493
Resultat før skat	1.738.873	2.009
3 Skat af årets resultat	-436.629	75
Årets resultat	1.302.244	2.084
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.302.244	2.084
Disponeret i alt	1.302.244	2.084

Balance 30. april

Aktiver		
<u>Note</u>	2012 kr.	2011 t.kr.
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	984.790	1.564
4 Indretning lejede lokaler	317.761	641
Materielle anlægsaktiver i alt	1.302.551	2.205
Anlægsaktiver i alt	1.302.551	2.205
Omsætningsaktiver		
Varelager	20.207.829	19.947
Varebeholdninger i alt	20.207.829	19.947
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.384.509	4.744
Udskudt skatteaktiv	2.563	318
Andre tilgodehavender	121.750	105
Periodeafgrænsningsposter	362.928	82
Tilgodehavender i alt	4.871.750	5.249
Likvide beholdninger	23.813	21
Omsætningsaktiver i alt	25.103.392	25.217
Aktiver i alt	26.405.943	27.422

Balance 30. april

Passiver			
<u>Note</u>		2012 kr.	2011 t.kr.
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	500.000	500
5	Overført resultat	9.594.877	8.293
	Egenkapital i alt	10.094.877	8.793
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	2.792.760	3.861
	Andre kreditinstitutter	1.837.170	3.911
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.482.706	6.616
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.889.829	2.002
	Selskabsskat	107.675	0
	Anden gæld	2.457.441	1.657
	Registreringsafgift	743.485	582
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.311.066	18.629
	Gældsforpligtelser i alt	16.311.066	18.629
	Passiver i alt	26.405.943	27.422
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7	Eventualposter		
8	Nærtstående parter		

Noter

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	7.407.987	6.442
Pensioner	554.823	455
Andre omkostninger til social sikring	87.942	73
	8.050.752	6.970
2. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	531.487	493
	531.487	493
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	121.675	0
Årets regulering af udskudt skat	314.954	-75
	436.629	-75
4. Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning lejede lokaler kr.
Kostpris 1. maj 2011	2.804.879	1.614.206
Tilgang	617.079	0
Afgang	-1.203.069	0
Kostpris 30. april 2012	2.218.889	1.614.206
Af- og nedskrivninger 1. maj 2011	1.240.443	973.604
Årets af- og nedskrivninger	153.248	322.841
Tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger	34.892	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-194.484	0
Af- og nedskrivninger 30. april 2012	1.234.099	1.296.445
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2012	984.790	317.761

Noter**5. Egenkapital**

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.
Egenkapital 1. maj 2011	500.000	8.292.633
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>1.302.244</u>
Egenkapital 30. april 2012	<u>500.000</u>	<u>9.594.877</u>

Aktiekapitalen består af 1.000 aktier á 500 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for leverandørgæld, t.kr. 5.296, er der givet pant i beholdningen af nye biler.

Der er stillet bankgarantier for i alt t.kr. 657.

For lån i andre kreditinstitutter er der stillet sikkerhed i brugte biler for ca. 1,8 mio.

7. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

I forbindelse med salg af biler på leasing er der indgået tilbagekøbsaftaler for 22,5 mio.

Selskabet har indgået leasingforpligtelser med i alt t.kr. 305, med forfald frem til 31. juli 2013.

Selskabet har huslejeforpligtelser på i alt t.kr. 775, med forfald i op til 6 måneder frem.

8. Nærtstående parter**Ejerforhold**

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

Freddie Hersild ApS, Strandgade 44G, 2 th., 1401 København K.

Jan Heggov ApS, Rungsted Strandvej 67, 2960 Rungsted Kyst