ERHVERVSSTYRELSEN

TH Østergaard ApS

CVR-nummer 34451591

Årsrapport 2013/2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. december 2014

Thomas Tewes
Dirigent

LOU REVISION
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB
TOLDBODGADE 11
DK - 4800 NYKØBING F.
T: 5485 1133 - F: 5485 3702
CVR-nr. 31579309
WWW.LOUREVISION.DK

MEDLEM AF DANSKE REVISORER FSR

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger 2

Påtegning og erklæring

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors erklæringer 4

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis 7

Resultatopgørelse 11

Aktiver 12

Passiver 13

Noter 14

Selskabsoplysninger

Selskab
TH Østergaard ApS
Frankrigsvej 3
4800 Nykøbing F

Hjemstedskommune:	Guldborgsund
CVR-nummer:	34451591
Regnskabsperiode:	1. september 2013 - 31. august 2014

Direktion
Thomas Tewes

Pengeinstitut
Jyske Bank
Toldbodgade 22
4800 Nykøbing F.

Revisor
Lou Revision
Toldbodgade 11
4800 Nykøbing F.

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. september 2013 - 31. august 2014 for TH Østergaard ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2013 - 31. august 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F., 27. november 2014

Direktionen:

Thomas Tewes

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i TH Østergaard ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TH Østergaard ApS for regnskabsåret 1. september 2013 - 31. august 2014. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består at forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis. Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2013 - 31. august 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 4 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om indtjeningen kommer som budgetteret, og at selskabet dermed kan overholde sine forpligtelser, men at det er ledelsens vurdering, at budgetterne er realistiske og at den budgetterede indtjening vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Indberetning af moms
Selskabet har gentagne gange foretaget for sen indberetning af moms til SKAT. Forholdet kan være ansvarspådragende for ledelsen.

Manglende indberetning af personalegode
Selskabet har ikke indeholdt og afregnet A-skat og AM-bidrag af kapitalejerens firmabil, for hele den periode hvor bilen har stået til rådighed. Forholdet kan være ansvarspådragende for ledelsen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing F, 27. november 2014

Lou Revision
Registreret revisionsaktieselskab



Thomas Bylov
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet
Selskabets hovedaktivitet er salg og reparation af brugte automobiler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for utilfredsstillende.

Selskabets ledelse har udarbejdet budget for 2014/15 og heraf fremgår det, at det kommende regnskabsår forventes at udvise et positivt resultat.

Det er ledelsens forventning at selskabet kan afregne sine forpligtelser i takt med at de forfalder. Det forventes også, at selskabskapitalen vil blive retableret ved egen indtjening.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning
Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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

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

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

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

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta
Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning
Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse

Anvendt regnskabspraksis

med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Bruttofortjeneste
Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter og -omkostninger
Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

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

Leasingkontrakter
Leasingydelser på kontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under leje- og leasingforpligtelser.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver
Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære

Anvendt regnskabspraksis

afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

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 indgår forventede brugstider som følger:

Indretning af lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealisationsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

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

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdt omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealisationsværdi.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte projekter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

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

Likvide beholdninger
Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte
Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser
Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Note	Resultatopgørelse	2013/14 DKK	2012/13 1.000 DKK
	Perioden 1. september - 31. august		
	Bruttofortjeneste	**1.377.338**	**2.185**
1	Personaleomkostninger	-1.524.489	-1.871
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-113.654	-58
	Andre driftsomkostninger	0	-105
	Resultat før finansielle poster	**-260.805**	**151**
	Finansielle indtægter	2.165	0
	Finansielle omkostninger	-137.017	-51
	Resultat før skat	**-395.656**	**99**
2	Skat af årets resultat	96.289	-29
	Årets resultat	**-299.367**	**70**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Overført resultat primo	69.983	0
	Årets resultat	-299.367	70
	Til disposition i alt	**-229.384**	**70**
	Overført resultat ultimo	-229.384	70
	Resultatdisponering i alt	**-229.384**	**70**

Note	Balance	2013/14 DKK	2012/13 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. august		
	Indretning af lejede lokaler	271.014	302
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	267.273	320
	Materielle anlægsaktiver	**538.287**	**622**
	Deposita	44.130	27
	Finansielle anlægsaktiver	**44.130**	**27**
	Anlægsaktiver i alt	**582.418**	**649**
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	861.922	572
	Varebeholdninger	**861.922**	**572**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	602.787	357
	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	20
	Udskudte skatteaktiver	68.603	0
	Andre tilgodehavender	14.475	0
	Periodeafgrænsningsposter	30.334	54
	Tilgodehavender	**716.200**	**432**
	Likvide beholdninger	**8.475**	**7**
	Omsætningsaktiver i alt	**1.586.597**	**1.011**
	Aktiver i alt	**2.169.015**	**1.660**

Note	Balance	2013/14 DKK	2012/13 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. august		
	Virksomhedskapital	80.000	80
	Overført resultat	-229.384	70
3	**Egenkapital i alt**	**-149.384**	**150**
	Hensættelser til udskudt skat	0	28
	Hensatte forpligtelser	**0**	**28**
	Kreditinstitutter	436.515	219
	Langfristede gældsforpligtelser	**436.515**	**219**
	Kreditinstitutter	585.321	191
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	776.493	857
	Selskabsskat	1.836	2
	Anden gæld	518.235	215
	Kortfristede gældsforpligtelser	**1.881.884**	**1.264**
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	**2.318.399**	**1.510**
	Passiver i alt	**2.169.015**	**1.660**

4	Usikkerheder om going concern
5	Eventualforpligtelser
6	Leje- og leasingforpligtelser
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter		2013/14 DKK	2012/13 1.000 DKK
1	**Personaleomkostninger**		
	Løn og gager	1.267.065	1.589
	Pensioner	160.726	184
	Andre omkostninger til social sikring	96.698	98
	Personaleomkostninger i alt	**1.524.489**	**1.871**
2	**Skat af årets resultat**		
	Skat af årets resultat	0	2
	Regulering af udskudt skat	-96.289	28
	Skat af årets resultat i alt	**-96.289**	**29**

3	**Egenkapital**	Virksom-hedskapi-tal 1.000 DKK	Overført resultat 1.000 DKK	I alt 1.000 DKK
	Saldo primo	80	70	150
	Årets resultat	0	-299	-299
	Egenkapital ultimo	**80**	**-229**	**-149**

4 Usikkerheder om going concern

Usikkerhed i forbindelse med going concern er fyldestgørende beskrevet i ledelsesberetningen, hvortil henvises.

5 Eventualforpligtelser

Ingen.

6 Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har en leasingforpligtelse med variabel afgift DKK 126.960 med en resterende løbetid på 21 måneder. Der er en genkøbsforpligtelse på i alt DKK 38.590.

Noter	2013/14 DKK	2012/13 1.000 DKK

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der tinglyst ejerpantebrev i automobil med nom. DKK 100.000. Automobilens værdi er i årsrapporten indregnet med DKK 114.667.

Til sikkerhed for Nordea Finans Danmark A/S er der udstedet pantsætningsforbud for simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant med nom. 800.000 med pant i simple fordringer, varedebitorer, drivmidler mv., lagerbeholdninger, besætninger, køretøjer aldrig indregistreret, immaterielle anlægsaktiver og driftsinventar/materiel. De pantsatte aktivers værdi er i årsrapporten indregnet med DKK 1.786.525.