Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Telefon 63 14 66 00
Telefax 63 14 66 12
www.deloitte.dk

Karvil Biler I A/S

CVR-nr. 10466237

Årsrapport 2013/14

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.01.2015

Dirigent

Navn: Michael Clemmensen

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2013/14	10
Balance pr. 30.09.2014	11
Egenkapitalopgørelse for 2013/14	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Karvil Biler I A/S
Vejlevej 30
7000 Fredericia

CVR-nr.: 10466237
Hjemsted: Fredericia
Regnskabsår: 01.10.2013 - 30.09.2014

Telefon: 75 92 02 11
Telefax: 76 92 06 92
Hjemmeside: www.karvil-biler.dk
E-mail: salg@karvil.dk

Bestyrelse

Michael Clemmensen, formand
Brian Bøllingtoft
Villy Bøllingtoft
Bjarne Skjoldgaard Pedersen
Knud Kildegård Andersen

Direktion

Brian Bøllingtoft

Advokat

FOCUS Advokater
Englandsgade 25
5000 Odense C

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2013 - 30.09.2014 for Karvil Biler I A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2013 - 30.09.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 05.01.2015

Direktion

Brian Bøllingtoft

Bestyrelse

Michael Clemmensen formand	Brian Bøllingtoft	Villy Bøllingtoft
Bjarne Skjoldgaard Pedersen	Knud Kildegård Andersen	

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Karvil Biler I A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Karvil Biler I A/S for regnskabsåret 01.10.2013 - 30.09.2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2013 - 30.09.2014 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.

Odense, den 05.01.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Fl. Heden Knudsen	Heino Tholsgaard
statsautoriseret revisor	statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er salg af nye personbiler og varevogne.

Dertil kommer salg af brugte biler af alle mærker samt aktiviteter i forbindelse med eftermarkedet.

Virksomheden har afdelinger i Fredericia og Middelfart.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 798 t.kr., der af ledelsen betragtes som utilfredsstillende.

Virksomheden har i 2014 modtaget koncerntilskud fra B. Bøllingtoft Holding ApS på 1.500 t.kr, som er indregnet direkte på selskabets egenkapital.

Virksomheden har i løbet at regnskabsåret foretaget en række operationelle handlinger med det formål, at styrke den fremtidige drift. I den forbindelse er der blevet dannet en ny ledergruppe samt skabt en ny ledelsesstruktur.

Virksomheden har implementeret den nye ledelsesstruktur i efteråret 2014, hvilket har resulteret i bedre resultater i slutningen af regnskabsåret 2013/14. Denne positive trend er ligeledes fortsat ind i det nye regnskabsår 2014/15. I den forbindelse er der blevet foretaget en række strukturelle handlinger, der vil skabe en god grobund for en fremtidig god drift.

På den baggrund ser ledelsen positivt på virksomhedens fremtid og forventer et overskud i regnskabsåret 2014/15.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et forbedret resultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter
Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger
Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Skat
Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske modervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-20 år
Edb	3 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Biler måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Reservedele måles til kostpris, opgjort efter vejede gennemsnitspriser, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for biler og reservedele omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgrade beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat
Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Finansielle leasingforpligtelser
Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2013/14

	Note	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.
Bruttofortjeneste		**7.922.256**	**6.929**
Personaleomkostninger	1	(7.924.226)	(6.221)
Af- og nedskrivninger	2	(367.732)	(326)
Driftsresultat		**(369.702)**	**382**
Andre finansielle indtægter		2.022	112
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(11.663)	(179)
Andre finansielle omkostninger		(693.582)	(1.155)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		**(1.072.925)**	**(840)**
Skat af ordinært resultat	3	275.308	202
Årets resultat		**(797.617)**	**(638)**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(797.617)	(638)
		(797.617)	**(638)**

Balance pr. 30.09.2014

	Note	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		31.065	79
Indretning af lejede lokaler		1.411.817	1.604
Materielle anlægsaktiver	4	**1.442.882**	**1.683**
Anlægsaktiver		**1.442.882**	**1.683**
Fremstillede varer og handelsvarer		16.319.635	17.929
Varebeholdninger	5	**16.319.635**	**17.929**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.805.711	3.585
Igangværende arbejder for fremmed regning		227.841	140
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.571.157	0
Andre tilgodehavender		2.943.862	2.982
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	175.335	0
Periodeafgrænsningsposter		538.803	701
Tilgodehavender		**11.262.709**	**7.408**
Likvide beholdninger		**0**	**126**
Omsætningsaktiver		**27.582.344**	**25.463**
Aktiver		**29.025.226**	**27.146**

Balance pr. 30.09.2014

	Note	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.
Virksomhedskapital	7	501.000	501
Overført overskud eller underskud		3.927.777	3.225
Egenkapital		**4.428.777**	**3.726**
Udskudt skat		111.943	228
Hensatte forpligtelser		**111.943**	**228**
Bankgæld		10.357.230	12.589
Finansielle leasingforpligtelser		5.094.213	3.212
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.905.083	3.764
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	269
Anden gæld		2.127.980	3.358
Kortfristede gældsforpligtelser		**24.484.506**	**23.192**
Gældsforpligtelser		**24.484.506**	**23.192**
Passiver		**29.025.226**	**27.146**
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Ejerforhold	10		
Koncernforhold	11		

Egenkapitalopgørelse for 2013/14

	Virksomheds-kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	501.000	3.225.394	3.726.394
Koncerntilskud o.l.	0	1.500.000	1.500.000
Årets resultat	0	(797.617)	(797.617)
Egenkapital ultimo	**501.000**	**3.927.777**	**4.428.777**

Noter

	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	12.853.987	11.015
Pensioner	596.313	465
Andre omkostninger til social sikring	211.916	177
Andre personaleomkostninger	(5.737.990)	(5.436)
	7.924.226	**6.221**

Andre personaleomkostninger er løn, der er medtaget under vareforbrug.

	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	367.732	1.228
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(902)
	367.732	**326**

	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(262.804)	(202)
Effekt af ændrede skattesatser	(12.504)	0
	(275.308)	**(202)**

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	401.129	2.474.505
Tilgange	0	127.699
Afgange	0	(261.622)
Kostpris ultimo	**401.129**	**2.340.582**
Af- og nedskrivninger primo	(322.009)	(870.710)
Årets afskrivninger	(48.055)	(319.677)
Tilbageførsel ved afgange	0	261.622
Af- og nedskrivninger ultimo	**(370.064)**	**(928.765)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**31.065**	**1.411.817**

Noter

5. Varebeholdninger

I den bogførte værdi af varebeholdninger indgår finansielt leasede biler med 5.441 t.kr. pr. 30.09.2014 og 4.367 t.kr. pr. 30.09.2013.

6. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavendet vedrører en virksomhedshandel med et bestyrelsesmedlem, og er ikke renteberegnet eller afregnet, da der ikke er truffet endelig aftale herom.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
7. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	501	1.000,00	501.000
	501		**501.000**

	2013/14 kr.	2012/13 kr.	2011/12 kr.	2010/11 kr.	2010 kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	501.000	501.000	501.000	501.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	1.000
Virksomhedskapital ultimo	**501.000**	**501.000**	**501.000**	**501.000**	**501.000**

8. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for søsterselskabernes mellemværende med Nordea Bank på maksimalt 52,19 mio.kr.

Huslejeforpligtelser udgør 2.700 t.kr. årligt.

Selskabet har afgivet garanti overfor 3. mand på i alt 1.850 t.kr.

Selskabet har afgivet tilbagekøbsgaranti over for leasingselskaber for leasingkontrakter for i alt 5.094 t.kr. Leasinggiver har ejendomsforbehold i leasingbilerne.

Selskabet har over for vognleverandører afgivet ejendomsforbehold i biler indtil betaling.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med B. Bøllingtoft Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for ind-

Noter

komstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant på 20.000.000 kr. i simple fordringer, driftsinventar, driftsmidler mv. og goodwill mv.

10. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

B. Bøllingtoft Holding ApS, Odense, 100 %, CVR-nr. 26212189

11. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

B. Bøllingtoft Holding ApS, Odense, CVR-nr. 26212189

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

B. Bøllingtoft Holding ApS, Odense, CVR-nr. 26212189