



**Sønderjyllands Revision**  
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa  
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20  
E-mail: aabenraa@s-revision.dk

Torvegade 6 · 6330 Padborg  
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15  
E-mail: padborg@s-revision.dk

Jyllandsgade 28 · 6400 Sønderborg  
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 73 42 09 98  
E-mail: sonderborg@s-revision.dk

[www.s-revision.dk](http://www.s-revision.dk)

# **S.H. Bilcenter ApS**

Stenager 17, Ulkebøl, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 10 14 12 49

## **Årsrapport**

### **2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. juni 2017.

Svend Erik Iversen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

|  | <b><u>Side</u></b> |
|--|--------------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |                    |
| Ledespåtegning                                   | 1                  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning       | 2                  |
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |                    |
| Selskabsoplysninger                              | 5                  |
| Ledelsesberetning                                | 6                  |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b> |                    |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 7                  |
| Resultatopgørelse                                | 11                 |
| Balance  | 12                 |
| Noter  | 14                 |

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for S.H. Bilcenter ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 12. juni 2017

**Direktion**



Svend Erik Iversen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

**Til kapitalejeren i S.H. Bilcenter ApS**

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for S.H. Bilcenter ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### **Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift**

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at det er en væsentlig forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets indtjening forbedres markant i de kommende år.

På baggrund af besluttede tiltag er det ledelsens forventning, at selskabets indtjening kan forbedres i fornødent omfang. Såfremt ledelsen vurderer det formålstjenstligt vil der være mulighed for finansiell understøttelse fra øvrige koncernselskaber i fornødent omfang indtil indtjeningen er forbedret som ønsket.

Ledelsen aflægger på denne baggrund årsrapporten med fortsat drift for øje.

### **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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sønderborg, den 12. juni 2017

**Sønderjyllands Revision**

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 18 06 16 35



**Flemming Smidt Jensen**

Statsaut. revisor

**Selskabsoplysninger**

---

|                          |   |
|--------------------------|---|
| <b>Selskabet</b>         | S.H. Bilcenter ApS<br>Stenager 17, Ulkebøl<br>6400 Sønderborg<br><br>Telefon: 74424789<br>Telefax: 74424779<br>Hjemmeside: <a href="http://www.shbilcenter.dk">www.shbilcenter.dk</a><br><br>CVR-nr.: 10 14 12 49<br>Stiftet: 28. februar 1986<br>Hjemsted: Sønderborg<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| <b>Direktion</b>         | Svend Erik Iversen  |
| <b>Revision</b>          | Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Jyllandsgade 28<br>6400 Sønderborg   |
| <b>Modervirksomhed</b>   | SH Holding Sønderborg ApS   |
| <b>Generalforsamling</b> | Ordinær generalforsamling afholdes 12. juni 2017 på selskabets adresse.   |

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består af handel med nye og brugte person- og varevogne, automobiltilbehør samt reparation af automobiler.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets resultat er positivt påvirket af indregning af et udskudt skatteaktiv på 1.382 t.kr. ultimo 2016. Indregningen er en følge af, at øvrige selskaber i koncernen forventes at kunne udnytte det indregnede skatteaktiv.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årsregnskabet for 2016 er afsluttet med et underskud på kr. 750.229 mod et underskud i 2015 på t.kr. 2.447.

Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2016 kr. 2.425.965.

Årets resultat er utilfredsstillende og betydeligt under ledelsens forventninger. De iværksatte tiltag omkring vækst i selskabets omsætning har ikke haft den forventede effekt og de iværksatte omkostningsbesparelser, herunder personalereduktioner, har været længere om at få fuld effekt.

Det er en væsentlig forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets indtjening forbedres markant i de kommende år.

På baggrund af årets utilfredsstillende resultat har ledelsen besluttet at afvikle afdelingen i Sønderborg og samle alle aktiviteter i afdelingen i Aabenraa. Dette vil reducere selskabets omkostninger yderligere og samtidig give mulighed for at samle både salg, lager og værksted på én lokation.

På baggrund af ovenstående er det ledelsens forventning, at selskabets indtjening kan forbedres i fornødent omfang. Såfremt ledelsen vurderer det formålstjenstligt vil der være mulighed for finansiel understøttelse fra øvrige koncernselskaber i fornødent omfang indtil indtjeningen er forbedret som ønsket.

Ledelsen aflægger på denne baggrund årsrapporten med fortsat drift for øje.

### **Den forventede udvikling**

Under henvisning til de ovenfor anførte tiltag m.v. forventer ledelsen, at selskabets resultat kan forbedres markant i de kommende år. Regnskabsåret 2017 forventes at blive et overgangsår med fortsat underskud i forbindelse med afviklingen af afdelingen i Sønderborg. Fra og med regnskabsåret 2018 forventer ledelsen at driften kan vendes til et mindre overskud.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for S.H. Bilcenter ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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 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 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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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, 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 omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen 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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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**

#### **Immaterielle anlægsaktiver**

##### **Software**

Aktiverede omkostninger til software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Software afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af software opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

##### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel 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:

|   |        |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 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.

##### **Varebeholdninger**

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Tilgodehavender**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Såfremt det ikke er muligt at fastsætte en dagsværdi måles værdipapirer og kapitalandele til kostprisen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **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 S.H. Bilcenter ApS 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.

### **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.

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

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

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

| <u>Note</u>   | <u>2016</u><br>kr. | <u>2015</u><br>t.kr. |
|---|--------------------|----------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  | <b>4.509.012</b>   | <b>6.191</b>         |
| 2 Personaleomkostninger   | -6.125.400         | -7.815               |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -113.860           | -205                 |
| <b>Resultat af primær drift</b>                                   | <b>-1.730.248</b>  | <b>-1.829</b>        |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder          | 19.090             | 14                   |
| Andre finansielle indtægter                                       | 57.457             | 61                   |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger                                 | -524.249           | -578                 |
| <b>Resultat før skat</b>  | <b>-2.177.950</b>  | <b>-2.332</b>        |
| Skat af årets resultat  | 1.427.721          | -115                 |
| <b>Årets resultat</b>   | <b>-750.229</b>    | <b>-2.447</b>        |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                           |                    |                      |
| Disponeret fra overført resultat                                  | -750.229           | -2.447               |
| <b>Disponeret i alt</b>   | <b>-750.229</b>    | <b>-2.447</b>        |

**Balance 31. december**

| <b>Aktiver</b>           |  | 2016             | 2015          |
|--------------------------|--|------------------|---------------|
| <u>Note</u>              |  | <u>kr.</u>       | <u>t.kr.</u>  |
| <b>Anlægsaktiver</b>     |  |                  |               |
|                          | Software                                     | 0                | 3             |
|                          | Immaterielle anlægsaktiver i alt             | 0                | 3             |
|                          | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 361.332          | 447           |
|                          | Materielle anlægsaktiver i alt               | 361.332          | 447           |
|                          | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b>361.332</b>   | <b>450</b>    |
| <b>Omsætningsaktiver</b> |  |                  |               |
| 4                        | Fremstillede varer og handelsvarer           | 4.836.932        | 9.846         |
|                          | Varebeholdninger i alt                       | 4.836.932        | 9.846         |
|                          | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 1.689.276        | 1.833         |
|                          | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 534.156          | 456           |
|                          | Andre tilgodehavender                        | 469.811          | 912           |
|                          | Periodeafgrænsningsposter                    | 56.007           | 39            |
|                          | Tilgodehavender i alt                        | 2.749.250        | 3.240         |
|                          | Andre værdipapirer og kapitalandele          | 37.068           | 37            |
|                          | Værdipapirer i alt                           | 37.068           | 37            |
|                          | Likvide beholdninger                         | 318.780          | 131           |
|                          | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b>7.942.030</b> | <b>13.254</b> |
|                          | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>8.303.362</b> | <b>13.704</b> |

**Balance 31. december**

| <b>Passiver</b>                          | 2016              | 2015          |
|--|-------------------|---------------|
| <u>Note</u>                              | <u>kr.</u>        | <u>t.kr.</u>  |
| <b>Egenkapital</b>                       |                   |               |
| 5 Anpartskapital                         | 300.000           | 300           |
| 6 Overført resultat                      | 2.125.965         | 2.876         |
| <b>Egenkapital i alt</b>                 | <b>2.425.965</b>  | <b>3.176</b>  |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>            |                   |               |
| Hensættelser til udskudt skat            | -1.382.307        | 0             |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>      | <b>-1.382.307</b> | <b>0</b>      |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |                   |               |
| Leasingforpligtelser                     | 559.510           | 2.110         |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt    | 559.510           | 2.110         |
| 7 Kortfristet del af langfristet gæld    | 172.344           | 650           |
| Gæld til pengeinstitutter                | 2.550.087         | 2.816         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 604.720           | 1.031         |
| Gæld til tilknyttede virksomheder        | 415.289           | 394           |
| Anden gæld                               | 2.957.754         | 3.527         |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt    | 6.700.194         | 8.418         |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          | <b>7.259.704</b>  | <b>10.528</b> |
| <b>Passiver i alt</b>                    | <b>8.303.362</b>  | <b>13.704</b> |
| 1 Usikkerhed om going concern            |                   |               |
| 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  |                   |               |
| 9 Eventualposter                         |                   |               |

**Noter****1. Usikkerhed om going concern**

Årets resultat er utilfredsstillende og betydeligt under ledelsens forventninger. De iværksatte tiltag omkring vækst i selskabets omsætning har ikke haft den forventede effekt og de iværksatte omkostningsbesparelser, herunder personalereduktioner, har været længere om at få fuld effekt.

Det er en væsentlig forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets indtjening forbedres markant i de kommende år.

På baggrund af årets utilfredsstillende resultat har ledelsen besluttet at afvikle afdelingen i Sønderborg og samle alle aktiviteter i afdelingen i Aabenraa. Dette vil reducere selskabets omkostninger yderligere og samtidig give mulighed for at samle både salg, lager og værksted på én lokation.

På baggrund af ovenstående er det ledelsens forventning, at selskabets indtjening kan forbedres i fornødent omfang. Såfremt ledelsen vurderer det formålstjenstligt vil der være mulighed for finansiel understøttelse fra øvrige koncernselskaber i fornødent omfang indtil indtjeningen er forbedret som ønsket.

Ledelsen aflægger på denne baggrund årsrapporten med fortsat drift for øje.

|  | 2016<br>kr.      | 2015<br>t.kr. |
|--|------------------|---------------|
| <b>2. Personaleomkostninger</b>  |                  |               |
| Lønninger og gager   | 5.167.366        | 6.740         |
| Pensioner  | 637.683          | 746           |
| Andre omkostninger til social sikring  | 193.357          | 193           |
| Personaleomkostninger i øvrigt   | 126.994          | 136           |
|  | <b>6.125.400</b> | <b>7.815</b>  |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere   | 16               | 22            |
| <b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>  |                  |               |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder   | 16.798           | 10            |
| Andre finansielle omkostninger   | 507.451          | 568           |
|  | <b>524.249</b>   | <b>578</b>    |
| <b>4. Fremstillede varer og handelsvarer</b>   |                  |               |
| Finansielt leasede varebeholdninger udgør 1.569 t.kr. ultimo 2016 mod 3.596 t.kr. ultimo 2015. |                  |               |



**Noter**

|                          | 31/12 2016<br>kr. | 31/12 2015<br>t.kr. |
|--------------------------|-------------------|---------------------|
|                          | 31/12 2016<br>kr. | 31/12 2015<br>t.kr. |
| <b>5. Anpartskapital</b> |                   |                     |
| Anpartskapital primo     | 300.000           | 300                 |
|                          | <b>300.000</b>    | <b>300</b>          |

|  |                  |              |
|--|------------------|--------------|
| <b>6. Overført resultat</b>              |                  |              |
| Overført resultat primo                  | 2.876.194        | 5.323        |
| Årets overførte overskud eller underskud | -750.229         | -2.447       |
|  | <b>2.125.965</b> | <b>2.876</b> |

|   | Afdrag<br>første år<br>kr. | Restgæld<br>efter 5 år<br>kr. | Gæld i alt<br>31/12 2016<br>kr. | Gæld i alt<br>31/12 2015<br>t.kr. |
|---|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| <b>7. Kortfristet del af langfristet gæld</b> |                            |                               |                                 |                                   |
| Leasingforpligtelser                          | 172.344                    | 0                             | 731.854                         | 2.760                             |
|   | <b>172.344</b>             | <b>0</b>                      | <b>731.854</b>                  | <b>2.760</b>                      |

**8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for finansiel leasinggæld, 732 t.kr., er afgivet virksomhedspant i lagerbeholdningen af leasede biler med bogført værdi på 1.569 t.kr. samt virksomhedspant på 9.000 t.kr. i motor-køretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.550 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 3.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

|   |             |
|---|-------------|
| Varebeholdninger (eksklusiv leasingbiler) | 3.268 t.kr. |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar   | 361 t.kr.   |

## Noter

---

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til SKAT vedrørende registreringsafgifter er afgivet bankgaranti på 200 t.kr.

### 9. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende lokaler med opsigelsesvarsel på henholdsvis 6 og 12 måneder. Den ene kontrakt har tidligst udløb i juni 2017. Den årlige husleje andrager 1.724 t.kr., og forpligtelsen i uopsigelsesperioden andrager 1.364 t.kr.

Selskabets grund og bygninger er grenspaltet pr. 1. januar 2010. Selskabet hæfter derfor solidarisk med SH Ejendomme Sønderborg ApS for forpligtelser, som bestod på tidspunktet for spaltningen.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med SH Holding Sønderborg ApS, CVR-nr. 33 04 07 25 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.