

# Motor-Depotet A/S

Hasselager Allé 1, 8260 Viby J

CVR-nr. 10 94 54 45

## Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. marts 2019

Dirigent:



.....



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Motor-Depotet A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 12. marts 2019  
Direktion:



Niels Peter Amstrup  
Christensen

Bestyrelse:



Marianne Fournais  
formand



Jørgen Lægaard



Niels Peter Amstrup  
Christensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Motor-Depotet A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Motor-Depotet A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### 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.

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.

### 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 regnskabsbrugere 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.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Aarhus, den 12. marts 2019  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30700228



Peter U. Faurischou  
statsaut. revisor  
mne34502

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Motor-Depotet A/S
Adresse, postnr., by	Hasselager Allé 1, 8260 Viby J
CVR-nr.	10 94 54 45
Stiftet	18. juni 1987
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.motor-depotet.dk">www.motor-depotet.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:info@motor-depotet.dk">info@motor-depotet.dk</a>
Telefon	86 28 24 00
Bestyrelse	Marianne Fournais, formand Jørgen Lægaard Niels Peter Amstrup Christensen
Direktion	Niels Peter Amstrup Christensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	24.106	26.385	23.932	21.572	18.212
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	4.517	7.430	6.508	5.303	2.850
Resultat af ordinær primær drift	2.934	6.092	5.120	4.036	1.586
Resultat af finansielle poster	-542	-864	-638	-786	-1.080
<b>Årets resultat</b>	<b>2.101</b>	<b>4.077</b>	<b>3.551</b>	<b>2.480</b>	<b>460</b>
Balancesum	74.016	91.927	81.352	67.551	68.447
<b>Egenkapital</b>	<b>24.190</b>	<b>24.089</b>	<b>19.809</b>	<b>16.397</b>	<b>11.289</b>
Rentebærende gæld	27.574	31.742	31.115	29.767	33.597
Investering i materielle anlægsaktiver	-693	-1.747	-723	-2.680	-880
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad	32,7 %	26,2 %	24,3 %	24,3 %	16,5 %
Egenkapitalforrentning	8,7 %	18,6 %	19,6 %	17,9 %	4,1 %
Finansiell gearing	113,9 %	131,7 %	157,0 %	181,5 %	297,6 %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede</b>					
	<b>40</b>	<b>39</b>	<b>36</b>	<b>34</b>	<b>34</b>

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld} \times 100}{\text{Egenkapital}}$

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.



## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive automobilforhandling. Motor-Depotet A/S er autoriseret forhandler af Opel, Suzuki og Mitsubishi. Virksomheden er autoriseret værksted af de samme mærker. Derudover udføres skadesarbejde på alle mærker i kraft af henvisningsaftaler med de store forsikringsselskaber.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 2.101 t.kr. mod et overskud på 4.077 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 24.190 t.kr.

Det samlede bilsalg i Danmark i 2018 lå på et højt niveau, med en stigende andel af salget på mellemklasse og SUV-modeller. Opel og Mitsubishi har haft faldende markedsandel og Suzuki uændret andel. Afgiftsændringen i oktober 2017 har haft en negativ afsmittende effekt på salget og resultatet.

Virksomheden har over de senere år opbygget en platform bestående af flere kundesegmenter, udover privatsalg således varevognssalg, firmaleasing og salg til udlejningsselskaber. Der er også opbygget en stor portefølje af serviceaftaler, som giver en fast omsætning på værkstedet.

Virksomheden arbejder løbende med at forbedre kvalitet og serviceoplevelsen, bl.a. via den digitale tilgang til kunderne på værkstedet. Endelig investeres der altid med prioritering af det fysiske miljø og det interne arbejdsmiljø.

Visionen er at være den foretrukne forhandler og værksted i Østjylland af de mærker vi repræsenterer. Konkrete målsætninger er at være blandt de mest veldrevne og tilgængelige autoforhandlere i Danmark på kundetilfredshed, medarbejdertilfredshed og overskud.

Opel har fået ny importør, med nye it-systemer til følge, som har krævet ressourcer til indkøring.

Resultatet for 2018 betragtes som mindre tilfredsstillende.

### Særlige risici

Der er ikke særlige forretningsmæssige eller finansielle risici knyttet til selskabets aktivitet ud over de for branchen tilknyttede.

### Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet arbejder med autokemikalier og olier m.v., hvilket primært foregår på selskabets mekaniske værksted, pladeværksted samt under opbevaring på varelager, og i forbindelse hermed følges alle anvisninger fra myndigheder m.v., ligesom der anvendes store ressourcer til opfyldelse af miljøkrav og -bestemmelser.

### Forventet udvikling

Det samlede salg af biler i Danmark i 2019 forventes at ligge på niveau med 2018. Konkurrencesituationen ventes stadig at være tæt. For 2019 forventes et stigende resultat.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Bruttofortjeneste	24.105.552	26.384.922
2	Personaleomkostninger	-19.588.650	-18.955.108
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.281.133	-1.337.983
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>3.235.769</b>	<b>6.091.831</b>
3	Finansielle indtægter	162.117	87.814
	Finansielle omkostninger	-704.258	-951.693
	<b>Resultat før skat</b>	<b>2.693.628</b>	<b>5.227.952</b>
4	Skat af årets resultat	-592.723	-1.150.712
	<b>Årets resultat</b>	<b>2.100.905</b>	<b>4.077.240</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2018	2017
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	283.333	483.333
		<u>283.333</u>	<u>483.333</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	32.179.585	32.335.000
	Produktionsanlæg og maskiner	473.982	668.129
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	472.201	511.181
		<u>33.125.768</u>	<u>33.514.310</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>33.409.101</u>	<u>33.997.643</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
7	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	32.420.275	47.806.078
		<u>32.420.275</u>	<u>47.806.078</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.413.602	5.252.511
	Igangværende arbejder for fremmed regning	233.835	153.565
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.659.398	706.001
	Tilgodehavende samskønningsbidrag	109.222	42.963
	Andre tilgodehavender	2.177.451	3.315.078
8	Periodeafgrænsningsposter	350.302	337.218
		<u>7.943.810</u>	<u>9.807.336</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<u>178.450</u>	<u>201.243</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>64.396</u>	<u>114.514</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>40.606.931</u>	<u>57.929.171</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>74.016.032</u>	<u>91.926.814</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
9	Aktiekapital	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	6.020.918	6.158.960
	Overført resultat	16.669.330	15.430.383
	Foreslået udbytte	1.000.000	2.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>24.190.248</b>	<b>24.089.343</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
10	Udskudt skat	3.712.000	3.451.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.712.000</b>	<b>3.451.000</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
11	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	9.787.740	11.326.371
		<b>9.787.740</b>	<b>11.326.371</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.527.000	1.468.818
	Gæld til banker	5.309.622	5.604.369
	Leasingforpligtelser	11.122.856	13.457.344
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	895.401	794.700
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.831.655	25.903.680
	Anden gæld	3.639.510	5.831.189
		<b>36.326.044</b>	<b>53.060.100</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>46.113.784</b>	<b>64.386.471</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>74.016.032</b>	<b>91.926.814</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2017	500.000	5.069.878	13.239.164	1.000.000	19.809.042
15	Overført via resultatdisponering	0	0	2.077.240	2.000.000	4.077.240
	Årets opskrivning	0	1.203.061	0	0	1.203.061
	Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-113.979	113.979	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
	<b>Egenkapital 1. januar 2018</b>	<b>500.000</b>	<b>6.158.960</b>	<b>15.430.383</b>	<b>2.000.000</b>	<b>24.089.343</b>
15	Overført via resultatdisponering	0	0	1.100.905	1.000.000	2.100.905
	Tilbageførte opskrivninger i året	0	-138.042	138.042	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
	<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>500.000</b>	<b>6.020.918</b>	<b>16.669.330</b>	<b>1.000.000</b>	<b>24.190.248</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Årets resultat	2.100.905	4.077.240
16	Reguleringer	2.416.179	3.352.574
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	4.517.084	7.429.814
17	Ændring i driftskapital	3.152.585	-3.243.875
	Pengestrømme fra primær drift	7.669.669	4.185.939
	Renteindbetalinger m.v.	162.117	29.543
	Renteudbetalinger m.v.	-681.465	-951.693
	Betalt selskabsskat	-397.982	-1.263.487
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>6.752.339</b>	<b>2.000.302</b>
	Køb af materielle anlægsaktiver	-692.590	-1.747.005
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-692.590</b>	<b>-1.747.005</b>
	Udbetalt udbytte	-2.000.000	-1.000.000
	Provenu af langfristede gældsforpligtelser	0	3.619.658
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.480.449	-1.453.418
	Afdrag på gæld til banker	-294.747	-1.323.293
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-2.334.671	0
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-6.109.867</b>	<b>-157.053</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-50.118</b>	<b>96.244</b>
	Likvider 1. januar	114.514	18.270
18	Likvider 31. december	64.396	114.514

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Motor-Depotet A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel 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.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

#### Resultatopgørelsen

##### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

##### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

##### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

##### Personaleomkostninger

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

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	7 år
Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivet regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

##### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Grunde og bygninger opskrives til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsel heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen. Dagsværdien fastsættes på grundlag af en ekstern vurdering, som er baseret på en tilbagediskontering af de forventede fremtidige pengestrømme.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

I varebeholdningen indgår finansielt leasede demo- og udlejningsbiler. De leasede biler indregnes til selskabets kostpris, med nedskrivning til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere, på samme vis som de øvrige varebeholdninger.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

##### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Egenkapital

###### *Reserve for opskrivninger*

Reserven omfatter opskrivninger af materielle aktiver i forhold til kostpris efter fradrag af udskudt skat.

Reserven for opskrivninger reduceres med de foretagne afskrivninger, der kan henføres til opskrivningen.

###### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

##### Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

kr.	2018	2017
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	17.654.721	17.074.063
Pensioner	1.410.418	1.328.973
Andre omkostninger til social sikring	233.592	232.638
Andre personaleomkostninger	289.919	319.434
	<u>19.588.650</u>	<u>18.955.108</u>
	2018	2017
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>40</u>	<u>39</u>
Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet 1.023.333 kr. (2017: 916.635 kr.).		
kr.	2018	2017
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	17.022	7.127
Andre finansielle indtægter	145.095	80.687
	<u>162.117</u>	<u>87.814</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	331.723	1.101.037
Årets regulering af udskudt skat	261.000	49.675
	<u>592.723</u>	<u>1.150.712</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Goodwill
Kostpris 1. januar 2018	1.400.000
Kostpris 31. december 2018	1.400.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	916.667
Afskrivninger	200.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	1.116.667
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	283.333

## 6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2018	31.168.187	4.217.617	3.896.064	39.281.868
Tilgange	489.815	75.338	127.437	692.590
Afgange	0	-5.959	-8.799	-14.758
Kostpris 31. december 2018	31.658.002	4.286.996	4.014.702	39.959.700
Opskrivninger 1. januar 2018	8.848.827	0	0	8.848.827
Opskrivninger 31. december 2018	8.848.827	0	0	8.848.827
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	7.682.014	3.549.488	3.384.883	14.616.385
Afskrivninger	645.230	269.485	166.417	1.081.132
Tilbageførsel af akkumulerede afskrivninger på afhændede aktiver	0	-5.959	-8.799	-14.758
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	8.327.244	3.813.014	3.542.501	15.682.759
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	32.179.585	473.982	472.201	33.125.768
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	24.460.460	0	0	

## 7 Varebeholdninger

I varebeholdninger indgår finansielt leasede aktiver med 11.319 t.kr. (2017: 13.981 t.kr.).

## 8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende regnskabsår.

kr.	2018	2017
9 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr.	500.000	500.000
	500.000	500.000

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 500.000 kr. de seneste 5 år.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

kr.	2018	2017
<b>10 Udskudt skat</b>		
Udskudt skat 1. januar	3.451.000	3.062.000
Udskudt skat, via resultatopgørelsen	284.000	49.675
Udskudt skat, via egenkapitalen	0	339.325
Anden udskudt skat	-23.000	0
<b>Udskudt skat 31. december</b>	<b>3.712.000</b>	<b>3.451.000</b>
Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	33.000	32.000
Materielle anlægsaktiver	3.602.000	3.509.000
Varebeholdninger	0	-164.000
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	77.000	74.000
	<b>3.712.000</b>	<b>3.451.000</b>

## 11 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	11.314.740	1.527.000	9.787.740	168.000
	<b>11.314.740</b>	<b>1.527.000</b>	<b>9.787.740</b>	<b>168.000</b>

## 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Andre eventualforpligtelser

Selskabet har via banken stillet garanti overfor tredjemand med 1.100 t.kr.

Selskabet har overfor banken stillet selvskyldnerkaution overfor søsterselskab på i alt 5.252 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Peter Amstrup Holding ApS som administrations-selskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

## Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	2018	2017
Leje- og leasingforpligtelser	83.200	0

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeoplygtelse med i alt 83.200 kr. i operationelle leasingkontrakter på it-udstyr med en resterende kontraktperiode på 14 måneder.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 13 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for realkreditinstitutter, kreditinstitutter i øvrigt, kreditorer og øvrige leverandører er stillet pant eller anden sikkerhed i virksomhedens aktiver for en samlet værdi af 27.747 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 65.074 t.kr. Sikkerhederne og den regnskabsmæssige værdi kan fordeles på regnskabsposter som følger:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.315 t.kr., er afgivet pant i grund og bygninger, samt produktionsanlæg og maskiner tilhørende ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 32.654 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til banken, 5.310 t.kr., er afgivet virksomhedspant, nom. 3.000 t.kr., i selskabets brugtillager, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 7.555 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til leverandør, 11.123 t.kr., er afgivet virksomhedspant, nom. 30.000 t.kr., i selskabets beholdning af biler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 30.062 t.kr.

#### 14 Nærtstående parter

Motor-Depotet A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Peter Amstrup Holding ApS	Aarhus	Kapitalbesiddelse

##### Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
Peter Amstrup Holding ApS	Aarhus	Hos Erhvervsstyrelsen

##### Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

kr.	2018	2017
<b>15 Resultatdisponering</b>		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.000.000	2.000.000
Overført resultat	1.100.905	2.077.240
	<u>2.100.905</u>	<u>4.077.240</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017
<b>16 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	1.281.132	1.337.983
Finansielle indtægter	-162.117	-87.814
Finansielle omkostninger	704.258	951.693
Skat af årets resultat	411.906	1.101.037
Udskudt skat	181.000	49.675
	<u>2.416.179</u>	<u>3.352.574</u>
<b>17 Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	15.385.803	-4.624.028
Ændring i tilgodehavender	1.929.783	-3.802.276
Ændring i leverandørgæld m.v.	-14.163.001	5.182.429
	<u>3.152.585</u>	<u>-3.243.875</u>
<b>18 Likvider, ultimo</b>		
Likvide beholdninger ifølge balancen	64.396	114.514
	<u>64.396</u>	<u>114.514</u>