

Motor-Depotet A/S

Hasselager Allé 1, 8260 Viby J

CVR-nr. 10 94 54 45

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. marts 2020

Dirigent:

.....
Marianne Fournais





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 2019.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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 25. marts 2020

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 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.

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 25. marts 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Peter U. Faurshou
statsaut. revisor
mne34502

Nikolai Holm Pedersen
statsaut. revisor
mne45896

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	www.motor-depotet.dk
E-mail	info@motor-depotet.dk
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
Advokat	DLA Piper

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2019	2018	2017	2016	2015
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	21.997	24.413	26.385	23.932	21.572
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	2.040	4.824	7.430	6.508	5.303
Resultat af primær drift	870	3.241	6.092	5.120	4.036
Resultat af finansielle poster	-719	-849	-864	-638	-786
Årets resultat	113	2.101	4.077	3.551	2.480
Balancesum	77.733	74.016	91.927	81.352	67.551
Egenkapital	25.231	24.190	24.089	19.809	16.397
Rentebærende gæld	29.665	27.574	31.742	31.115	29.767
Investering i materielle anlægsaktiver	-266	-693	-1.747	-723	-2.680
Nøgletal					
Soliditetsgrad	32,5 %	32,7 %	26,2 %	24,3 %	24,3 %
Egenkapitalforrentning	0,5 %	8,7 %	18,6 %	19,6 %	17,9 %
Finansiell gearing	117,6 %	114,0 %	131,7 %	157,0 %	181,5 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede					
	44	40	39	36	34

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
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 2019 udviser et overskud på 113 t.kr. mod et overskud på 2.101 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 25.231 t.kr.

Det samlede bilsalg i Danmark i 2019 lå på et højt niveau, med en stigende andel af salget på mellemklasse og SUV-modeller. Opel, Mitsubishi og Suzuki har haft faldende markedsandel. Opel er i 2019 tillige påvirket af reducerede avancer, smallere modelprogram og færre salgskanaler.

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.

Resultatet for 2019 betragtes som utilfredsstillende.

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 2020 forventes at ligge på lidt lavere niveau end 2019. Markedsandelen for vores mærker ventes at stige for Opel og Mitsubishi, der har et program af plugin hybrid modeller og en ren el-bil i 2020. Markedsandelen for Suzuki forventes uændret i 2020.

Eftermarkedet ventes at stige i 2020, især henvisningsaftalerne på skadescenteret viser stigende tendens.

Det samlede resultat før skat ventes således at stige.

Den nyligt opståede situation med Corona virus kan vi p.t. ikke estimere den forventede indvirkning af.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019	2018
	Bruttofortjeneste	21.997.495	24.412.804
2	Personaleomkostninger	-19.957.153	-19.588.650
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.169.920	-1.281.133
	Resultat før finansielle poster	870.422	3.543.021
3	Finansielle indtægter	124.556	162.117
	Finansielle omkostninger	-844.052	-1.011.510
	Resultat før skat	150.926	2.693.628
4	Skat af årets resultat	-37.858	-592.723
	Årets resultat	113.068	2.100.905

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	83.333	283.333
		<u>83.333</u>	<u>283.333</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	34.200.000	32.179.585
	Produktionsanlæg og maskiner	336.951	473.981
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	356.762	472.201
		<u>34.893.713</u>	<u>33.125.767</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>34.977.046</u>	<u>33.409.100</u>
	Omsætningsaktiver		
7	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	35.164.428	32.420.275
		<u>35.164.428</u>	<u>32.420.275</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.220.942	3.413.602
	Igangværende arbejder for fremmed regning	246.669	233.835
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.576.615	1.659.398
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	109.222
	Andre tilgodehavender	570.737	2.177.451
8	Periodeafgrænsningsposter	769.867	350.302
		<u>7.384.830</u>	<u>7.943.810</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>183.225</u>	<u>178.450</u>
	Likvide beholdninger	<u>23.932</u>	<u>64.396</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>42.756.415</u>	<u>40.606.931</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>77.733.461</u></u>	<u><u>74.016.031</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Aktiekapital	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	7.810.641	6.020.918
	Overført resultat	16.720.442	16.669.332
	Foreslået udbytte	200.000	1.000.000
	Egenkapital i alt	25.231.083	24.190.250
	Hensatte forpligtelser		
10	Udskudt skat	4.292.000	3.712.000
	Hensatte forpligtelser i alt	4.292.000	3.712.000
	Gældsforpligtelser		
11	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	8.645.366	9.787.740
	Anden gæld	704.727	0
		9.350.093	9.787.740
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.189.000	1.527.000
	Gæld til banker	9.837.089	5.309.622
	Leasingforpligtelser	9.311.813	11.122.856
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	758.613	895.401
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.850.702	13.831.652
	Skyldig sameskatningsbidrag	476	0
	Anden gæld	2.912.592	3.639.510
		38.860.285	36.326.041
	Gældsforpligtelser i alt	48.210.378	46.113.781
	PASSIVER I ALT	77.733.461	74.016.031

- 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 2018	500.000	6.158.960	15.430.385	2.000.000	24.089.345
15	Overført via resultatdisponering	0	-138.042	1.238.947	1.000.000	2.100.905
	Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
	Egenkapital 1. januar 2019	500.000	6.020.918	16.669.332	1.000.000	24.190.250
15	Overført via resultatdisponering	0	-138.042	51.110	200.000	113.068
	Årets opskrivning	0	2.471.494	0	0	2.471.494
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	-543.729	0	0	-543.729
	Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
	Egenkapital 31. december 2019	500.000	7.810.641	16.720.442	200.000	25.231.083

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2019	2018
	Årets resultat	113.068	2.100.905
16	Reguleringer	1.927.274	2.723.248
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	2.040.342	4.824.153
17	Ændring i driftskapital	-1.435.435	3.152.585
	Pengestrømme fra primær drift	604.907	7.976.738
	Renteindbetalinger m.v.	119.781	162.117
	Renteudbetalinger m.v.	-844.052	-988.717
	Betalt og modtaget selskabsskat	109.222	-397.982
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-10.142	6.752.156
	Køb af materielle anlægsaktiver	-266.372	-692.590
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-266.372	-692.590
	Udbetalt udbytte	-1.000.000	-2.000.000
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.480.374	-1.480.449
	Ændring på gæld til banker (Kassekredit)	4.527.467	-294.747
	Nettoprovenue på leasingforpligtelser	-1.811.043	-2.334.488
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	236.050	-6.109.684
	Årets pengestrøm	-40.464	-50.118
	Likvider 1. januar	64.396	114.514
18	Likvider 31. december	23.932	64.396

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Motor-Depotet A/S for 2019 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.

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).

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 aktivets 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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 leasingydelse. 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.

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 effektivere 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 nettorelaisationsværdien, 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 acontoskatte.

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 nettorealisationsværdien.

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.	2019	2018
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	18.146.975	17.654.721
Pensioner	1.424.474	1.410.418
Andre omkostninger til social sikring	173.989	233.592
Andre personaleomkostninger	211.715	289.919
	<u>19.957.153</u>	<u>19.588.650</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>44</u>	<u>40</u>
Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet 943.796 kr. (2018: 1.023.333 kr.).		
kr.	2019	2018
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	49.558	17.022
Andre finansielle indtægter	74.998	145.095
	<u>124.556</u>	<u>162.117</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.587	331.723
Årets regulering af udskudt skat	36.271	261.000
	<u>37.858</u>	<u>592.723</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2019	1.400.000
Kostpris 31. december 2019	1.400.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	1.116.667
Afskrivninger	200.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	1.316.667
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	83.333

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions-anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. januar 2019	31.658.002	4.286.996	4.014.702	39.959.700
Tilgange	199.782	28.283	38.307	266.372
Kostpris 31. december 2019	31.857.784	4.315.279	4.053.009	40.226.072
Opskrivninger 1. januar 2019	8.848.827	0	0	8.848.827
Årets værdireguleringer	2.471.494	0	0	2.471.494
Opskrivninger 31. december 2019	11.320.321	0	0	11.320.321
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	8.327.244	3.813.015	3.542.501	15.682.760
Afskrivninger	650.861	165.313	153.746	969.920
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	8.978.105	3.978.328	3.696.247	16.652.680
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	34.200.000	336.951	356.762	34.893.713
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2019, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	26.657.879	0	0	

7 Varebeholdninger

I varebeholdninger indgår finansielt leasede aktiver med 10.521 t.kr. (2018: 11.319 t.kr.).

8 Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2019	2018		
9 Aktiekapital				
Aktiekapitalen er fordelt således:				
A-aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr.	500.000	500.000		
	500.000	500.000		
10 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	3.712.000	3.451.000		
Udskudt skat, via resultatopgørelsen	36.271	261.000		
Udskudt skat, via egenkapitalen	543.729	0		
Udskudt skat 31. december	4.292.000	3.712.000		
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	18.000	33.000		
Materielle anlægsaktiver	4.207.000	3.602.000		
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	67.000	77.000		
	4.292.000	3.712.000		
11 Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Afdrag	Langfristet	Restgæld
kr.	31/12 2019	næste år	andel	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	9.834.366	1.189.000	8.645.366	1.521.000
Anden gæld	704.727	0	704.727	704.727
	10.539.093	1.189.000	9.350.093	2.225.727

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.	2019	2018
Leje- og leasingforpligtelser	12.000	83.200

Leje- og leasingforpligtelser omfatter operationelle leasingkontrakter på it-udstyr med en resterende kontraktperiode på 2 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 32.382 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 55.883 t.kr. Sikkerhederne og den regnskabsmæssige værdi kan fordeles på regnskabsposter som følger:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.834 t.kr., er afgivet pant i grund og bygninger, samt produktionsanlæg og maskiner tilhørende ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 34.537 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til banken, 9.837 t.kr., er afgivet virksomhedspant, nom. 3.000 t.kr., i selskabets brugtbillager, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 11.232 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til leverandør, 9.578 t.kr., er afgivet virksomhedspant, nom. 30.000 t.kr., i selskabets beholdning af nye biler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 7.607 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til leverandør, 3.133 t.kr., er der afgivet ejendomsforbehold, i selskabets beholdning af nye biler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 2.507 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	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.	2019	2018
15 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	200.000	1.000.000
Øvrige lovpligtige reserver	-138.042	-138.042
Overført resultat	51.110	1.238.947
	113.068	2.100.905

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2019	2018
16 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	1.169.920	1.281.132
Finansielle indtægter	-124.556	-162.117
Finansielle omkostninger	844.052	1.011.510
Skat af årets resultat	1.587	331.723
Udskudt skat	36.271	261.000
	<u>1.927.274</u>	<u>2.723.248</u>
17 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.744.153	15.385.803
Ændring i tilgodehavender	449.758	1.929.783
Ændring i leverandørgæld m.v.	858.960	-14.163.001
	<u>-1.435.435</u>	<u>3.152.585</u>
18 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	23.932	64.396
	<u>23.932</u>	<u>64.396</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Niels Peter Amstrup Christensen

Direktion

På vegne af: Motor-Depotet A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-976003196906

IP: 194.239.xxx.xxx

2020-03-27 14:43:48Z

NEM ID 

Marianne Fournais

Dirigent

På vegne af: Motor-Depotet A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-531891724315

IP: 176.22.xxx.xxx

2020-03-27 14:47:57Z

NEM ID 

Marianne Fournais

Bestyrelse

På vegne af: Motor-Depotet A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-531891724315

IP: 176.22.xxx.xxx

2020-03-27 14:47:57Z

NEM ID 

Niels Peter Amstrup Christensen

Bestyrelse

På vegne af: Motor-Depotet A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-976003196906

IP: 194.239.xxx.xxx

2020-03-27 14:49:07Z

NEM ID 

Jørgen Lægaard

Bestyrelse

På vegne af: Motor-Depotet A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-715247201962

IP: 87.63.xxx.xxx

2020-03-27 16:28:13Z

NEM ID 

Nikolai Holm Pedersen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ernst & Young P/S

Serienummer: CVR:30700228-RID:33591133

IP: 86.52.xxx.xxx

2020-03-27 16:43:02Z

NEM ID 

Peter Ulrik Faurischou

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ernst & Young P/S

Serienummer: CVR:30700228-RID:78371490

IP: 2.108.xxx.xxx

2020-03-27 16:49:19Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: XN2PB-P0XX4-EB0EG-A10BW-L7LYN-X21ZI

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>