

STS Biler A/S
Bastrupgårdvej 1-3, 7500 Holstebro

CVR-nr. 25 05 13 94

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. februar 2017.

Karsten Hjorth Larsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for STS Biler A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 24. februar 2017

Direktion

Ejgild Nørgaard Christensen
direktør

Bestyrelse

Karsten Hjorth Larsen
formand

Ejgild Nørgaard Christensen

Hanne Juul Jensen

Rasmus Kamp Thorsen

Flemming Vindeløv Madsen

Claus Borgensgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i STS Biler A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for STS Biler A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Holstebro, den 24. februar 2017

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	STS Biler A/S Bastrupgårdvej 1-3 7500 Holstebro Telefon: 97423411 Telefax: 97413576 CVR-nr.: 25 05 13 94 Stiftet: 19. september 1999 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 17. regnskabsår
Bestyrelse	Karsten Hjorth Larsen, formand Ejgild Nørgaard Christensen Hanne Juul Jensen Rasmus Kamp Thorsen Flemming Vindeløv Madsen Claus Borgensgaard
Direktion	Ejgild Nørgaard Christensen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	EC Invest, Hjerm ApS, Holstebro

Hovedtal og nøgletal

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	22.579	19.721	20.372	18.068	15.317
Resultat før finansielle poster	5.181	3.808	4.681	3.580	1.992
Finansielle poster, netto	-72	-108	-400	-643	-517
Årets resultat	3.945	2.840	3.260	2.193	1.102
Balance:					
Balancesum	73.475	75.503	60.836	59.722	49.577
Investeringer i materielle anlægsaktiver	889	6.082	1.116	3.837	1.102
Egenkapital	21.686	17.741	14.901	11.641	9.448
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	7.176	6.084	1.800	6.269	428
Investeringsaktivitet	-4.027	-13.505	-1.701	-4.670	-969
Finansieringsaktivitet	-476	2.853	-427	997	-523
Pengestrømme i alt	2.673	-4.567	-328	2.596	-1.064
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	61	58	60	61	60
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	29,5	23,5	24,5	19,5	19,1
Egenkapitalforrentning	20,0	17,4	24,6	20,8	12,4

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet er autoriseret Toyota-forhandler, og hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg og reparation af biler fra afdelingerne i Holstebro, Lemvig, Herning og Ikast.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret haft en tilfredsstillende stigning i nettoomsætningen, og bruttofortjenesten udgør herefter 22.579 t.kr. mod 19.721 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 2.858 t.kr., som vedrører bedre indtjening i alle afdelinger, men væsentligst salgsafdelingen..

Årets resultat efter skat udgør 3.945 t.kr. mod 2.840 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 1.105 t.kr.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for meget tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 73.475 t.kr. mod 75.503 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 2.028 t.kr. Faldes i balancesummen skyldes væsentligst fald i handelsvarer og tilgodehavender fra salg.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 21.686 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 29,5 % af de samlede aktiver på 73.475 t.kr., hvilket er en stigning på 6,0 procentpoint i forhold til sidste år.

Særlige risici

Renterisici

Selskabets rentebærende nettogæld er i stort omfang kassekreditter med variabel rente. Der indgås ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Miljøforhold

I forbindelse med investeringer i årets løb er der som ved tidligere investeringer taget størst muligt hensyn til arbejds- og miljøforholdene.

Videnressourcer

Selskabet ønsker at være på forkant med den teknologiske udvikling indenfor service og reparation af biler. Derfor spiller den enkelte medarbejders personlige viden en afgørende rolle, hvilket betyder, at der løbende er stort fokus på efter- og videreuddannelse af medarbejderne.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et stort set uændret aktivitetsniveau, men der forventes dog fortsat en hård konkurrencesituation i bilbranchen.

På baggrund af ovennævnte forventes et overskud i det kommende år på niveau med indeværende år samt en stigende egenkapital, ligesom selskabet forventes fortsat at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for STS Biler A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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, arbejds løn og afdelingsomkostninger omfatter vareforbrug og omkostninger, herunder lønninger og gager, reklame og reklamationer/garantiarbejde, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Fælles og administrationsomkostninger

I fælles- og administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, edb, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. og afskrivninger samt omkostninger, der ikke kan fordeles direkte på de øvrige funktioner.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser. 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 på egenkapitalen.

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Materielle anlægsaktiver

Maskiner, inventar og varebiler samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

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:

Maskiner, inventar og varebiler	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under fælles- og administrationsomkostninger.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet 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 leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed

Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed måles til anskaffelsespris.

Aktier

Aktier, indregnet under anlægsaktiver, omfatter ikke-børsnoterede værdipapirer, der måles til indre værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for nye vogne måles til anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for brugte vogne måles til anskaffelsespriser eller vurderingspriser, hvor disse er lavere.

Reservedele (og øvrige varebeholdninger) måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser eller genanskaffelsespriser, hvor disse er lavere.

Leasingkontrakter vedrørende demovogne, hvor selskabet 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 leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt lease-de demovogne behandles herefter som selskabets øvrige varebeholdninger.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til en forsigtig beregnet salgspris.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 STS Biler A/S forholdsmæssigt 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitut.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	22.578.582	19.720.617
Fælles- og administrationsomkostninger	-17.397.791	-15.912.297
Resultat før finansielle poster	5.180.791	3.808.320
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.217.525	656.876
Andre finansielle indtægter	110.445	520.117
Finansielle omkostninger	-1.399.815	-1.285.037
Resultat før skat	5.108.946	3.700.276
Skat af årets resultat	-1.163.472	-860.053
Årets resultat	3.945.474	2.840.223
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	3.900.000	0
Overføres til overført resultat	45.474	2.840.223
Disponeret i alt	3.945.474	2.840.223

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
1 Maskiner, inventar og varebiler	8.563.813	9.652.394
1 Indretning af lejede lokaler	108.749	143.599
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.672.562</u>	<u>9.795.993</u>
2 Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	33.251.401	29.818.206
3 Aktier	107.495	113.554
Andre tilgodehavender	0	11.625
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>33.358.896</u>	<u>29.943.385</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>42.031.458</u>	<u>39.739.378</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	22.535.316	24.754.735
Forudbetalinger for varer	295.756	18.939
Varebeholdninger i alt	<u>22.831.072</u>	<u>24.773.674</u>
Tilgodehavender fra salg	4.804.289	6.235.315
Igangværende arbejder for fremmed regning	505.264	927.231
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	10.500	0
Andre tilgodehavender	900.807	931.047
Periodeafgrænsningsposter	224.166	237.774
Tilgodehavender i alt	<u>6.445.026</u>	<u>8.331.367</u>
Likvide beholdninger	<u>2.167.039</u>	<u>2.658.083</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>31.443.137</u>	<u>35.763.124</u>
Aktiver i alt	<u>73.474.595</u>	<u>75.502.502</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
4 Aktiekapital	8.000.000	8.000.000
5 Overført resultat	9.786.448	9.740.974
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.900.000	0
Egenkapital i alt	<u>21.686.448</u>	<u>17.740.974</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	515.227	491.850
Hensatte forpligtelser i alt	<u>515.227</u>	<u>491.850</u>
Gældsforpligtelser		
7 Gældsbreve	2.000.000	2.600.000
7 Leasingforpligtelser	2.085.497	3.017.439
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.085.497</u>	<u>5.617.439</u>
7 Kortfristet del af langfristet gæld	15.384.589	16.826.314
Gæld til pengeinstitut	13.310.417	16.474.689
Modtagne forudbetalinger fra kunder	113.877	463.881
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.216.975	2.940.161
Selskabsskat	1.623.815	1.271.094
Anden gæld	13.102.632	13.110.829
Periodeafgrænsningsposter	435.118	565.271
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>47.187.423</u>	<u>51.652.239</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>51.272.920</u>	<u>57.269.678</u>
Passiver i alt	<u>73.474.595</u>	<u>75.502.502</u>
8 Medarbejderforhold		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		
11 Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	3.945.474	2.840.223
12 Reguleringer	2.970.341	2.314.437
13 Ændring i driftskapital	1.119.678	1.042.799
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.035.493	6.197.459
Renteindbetalinger og lignende	1.327.970	1.176.993
Renteudbetalinger og lignende	-1.399.815	-1.285.037
Pengestrøm fra ordinær drift	7.963.648	6.089.415
Betalt selskabsskat	-787.374	-5.290
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.176.274	6.084.125
Køb af materielle anlægsaktiver	-889.155	-6.081.832
Salg af materielle anlægsaktiver	283.621	531.355
Køb af finansielle anlægsaktiver	-3.433.195	-13.728.837
Ændring i andre tilgodehavender, anlægsaktiv	11.625	5.774.811
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.027.104	-13.504.503
Optagelse af langfristet gæld	505.995	4.725.928
Afdrag på langfristet gæld	-981.937	-1.872.700
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-475.942	2.853.228
Ændring i likvider	2.673.228	-4.567.150
Likvider 1. oktober	-13.816.606	-9.249.456
Likvider 30. september	-11.143.378	-13.816.606
Likvider		
Likvide beholdninger	2.167.039	2.658.083
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-13.310.417	-16.474.689
Likvider 30. september	-11.143.378	-13.816.606

Noter

1. Materielle anlægsaktiver

	<u>Maskiner, inventar og varebiler</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. oktober	16.365.924	324.380
Tilgang	889.155	0
Afgang	-514.953	0
Kostpris 30. september	<u>16.740.126</u>	<u>324.380</u>
Afskrivninger 1. oktober	6.713.530	180.781
Årets afskrivninger	1.756.448	34.850
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-293.665	0
Afskrivninger 30. september	<u>8.176.313</u>	<u>215.631</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>8.563.813</u>	<u>108.749</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>5.048.144</u>	
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>

2. Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed

Kostpris 1. oktober	29.818.206	16.089.369
Tilgang	3.433.195	13.728.837
Kostpris 30. september	<u>33.251.401</u>	<u>29.818.206</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>33.251.401</u>	<u>29.818.206</u>
Heraf forventes afdrag det kommende år på ca. 2,0 mio kr.		

Noter

3. Aktier				
Kostpris 1. oktober				146.568
Kostpris 30. september				146.568
Nedskrivninger 1. oktober				33.014
Årets nedskrivninger				6.059
Nedskrivninger 30. september				39.073
Regnskabsmæssig værdi 30. september				107.495
			<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
4. Aktiekapital				
Aktiekapital 1. oktober			8.000.000	8.000.000
			8.000.000	8.000.000
Aktiekapitalen består af 4 aktier a 250.000 kr. og 1 stk. aktie a 7.000.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.				
5. Overført resultat				
Overført resultat 1. oktober			9.740.974	6.900.751
Årets overførte resultat			45.474	2.840.223
			9.786.448	9.740.974
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte for regnskabsåret			3.900.000	0
			3.900.000	0
7. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>	<u>Gæld i alt</u>	<u>Gæld i alt</u>
	<u>første år</u>	<u>efter 5 år</u>	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
Gældsbreve	1.000.000	2.000.000	3.000.000	2.600.000
Leasingforpligtelser	14.384.589	0	16.470.086	19.843.753
	15.384.589	2.000.000	19.470.086	22.443.753

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
8. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	23.681.104	22.676.491
Pensioner	2.364.941	2.192.511
Andre omkostninger til social sikring	<u>366.752</u>	<u>313.305</u>
	<u>26.412.797</u>	<u>25.182.307</u>
Direktion og bestyrelse	<u>669.433</u>	<u>697.122</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>61</u>	<u>58</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 5.000 t.kr., der giver pant i goodwill og materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 3.516 t.kr. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for pengeinstitut.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 13.310 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	7.112 t.kr.
Tilgodehavender fra salg	4.804 t.kr.

Maskiner, inventar og varebiler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 5.048 t.kr., jf. note 1, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2016 udgør 3.084 t.kr.

Selskabet har givet håndpantsetningserklæring i likvide beholdninger på 2.000 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 2.000 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager 35.925 t.kr.

Selskabets ledelse skønner, at leasingvognenes samlede realisationsværdi minimum er på niveau med kautionsforpligtelsen, hvorfor den reelle forpligtelse skønnes at ligge omkring 0 kr.

Noter

10. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Lejekontrakt

Selskabet har indgået lejekontrakter med årlig leje på 2.934 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 12 måneders varsel, men tidligst den 31. december 2028.

Herudover er der indgået en lejekontrakt med en årlig leje på 1.500 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 12 måneders varsel, men tidligst den 1. april 2025.

Garantiforpligtelser

Selskabet har garantiforpligtelser på de solgte vogne og værkstedsarbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på solgte vogne og værkstedsarbejder.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med EC Invest, Hjerm ApS, CVR-nr. 25 04 31 97 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 736 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

STS Biler Holding A/S, 7500 Holstebro

Hovedaktionær

EC Invest, Hjerm ApS, 7500 Holstebro

Ultimativ modervirksomhed

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
12. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.791.298	1.612.666
Fortjeneste ved afhændelse af anlægsaktiver	-62.333	-282.932
Andre finansielle indtægter	-1.327.970	-1.176.993
Finansielle omkostninger	1.399.815	1.285.037
Skat af årets resultat	1.163.472	860.053
Kursreguleringer mv.	6.059	16.606
	<u>2.970.341</u>	<u>2.314.437</u>
13. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.942.602	-1.401.003
Ændring i tilgodehavender	1.886.341	-1.735.343
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-211.540	3.041.438
Optagelse/afdrag, netto af leasingforpligtelser vedrørende demo- og udlejningsvogne	-2.497.725	1.137.707
	<u>1.119.678</u>	<u>1.042.799</u>