

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

CVR-nr. 25 05 13 94

Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. februar 2018.

Karsten Hjorth Larsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 23. februar 2018

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 revisionspåtegning

Til aktionæren i STS Biler A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for STS Biler A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Holstebro, den 23. februar 2018

KRØYER PEDERSEN

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

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	STS Biler A/S Bastrupgårdvej 1-3 7500 Holstebro Telefon: 97423411 Telefax: 97413576 Hjemmeside: www.stsbiler.dk CVR-nr.: 25 05 13 94 Stiftet: 19. september 1999 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 18. 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

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	24.204	22.579	19.721	20.372	18.068
Resultat før finansielle poster	6.220	5.181	3.808	4.681	3.580
Finansielle poster, netto	-88	-72	-108	-400	-643
Årets resultat	4.759	3.945	2.840	3.260	2.193
Balance:					
Balancesum	74.012	73.480	75.503	60.836	59.722
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.620	889	6.082	1.116	3.837
Egenkapital	22.546	21.686	17.741	14.901	11.641
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	2.602	7.176	6.084	1.800	6.269
Investeringsaktivitet	1.857	-4.027	-13.505	-1.701	-4.670
Finansieringsaktivitet	-7.417	-476	2.853	-427	997
Pengestrømme i alt	-2.957	2.673	-4.567	-328	2.596
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	64	61	58	60	61
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	30,5	29,5	23,5	24,5	19,5
Egenkapitalforrentning	21,5	20,0	17,4	24,6	20,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet er autoriseret Toyota-forhandler, og hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg, service 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 bruttfortjeneste udgør 24.204 t.kr. mod 22.579 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 1.625 t.kr., som vedrører bedre indtjening i alle afdelinger, men væsentligst salgsafdelingen.

Årets resultat har i 2016/17 udgjort et overskud på 4.759 t.kr. mod et overskud sidste år på 3.945 t.kr., svarende til en stigning på 814 t.kr.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for meget tilfredsstillende og er på niveau med det forventede.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 74.012 t.kr. mod 73.480 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 532 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i tilgodehavender fra salg.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 22.546 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 30,5 % af de samlede aktiver på 74.012 t.kr., hvilket er en stigning på 1,0 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.

Alle bilhuse er nyrenoverede og efterlever de gældende miljøkrav, og også importørens krav i forhold til produktpræsentation er opdateret efter de nyeste retningslinjer. Ligeledes er selskabet ISO 14001 certificeret.

Videnressourcer

Selskabet ønsker at være på forkant med den teknologiske udvikling indenfor service og reparation, og i øvrigt fremstå som det mest velansete bilhus i de områder, som der drives forretning fra. Derfor spiller den enkelte medarbejders personlige viden en afgørende rolle, hvilket betyder, at der løbende er stort fokus på efter- og videreuddannelse af medarbejderne. Selskabet har gennem de seneste år investeret kraftigt i ny teknologi og teknik for der igennem at være godt rustet til de nye krav, som branchen som helhed udsættes for.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Selskabet udvider med virkning fra 1. april 2018 med endnu et bilhus, hvor Toyota i Skive v/Fritz Dahl Biler ApS overdrager alle aktiviteter til STS Biler A/S.

Selskabet forventer som følge af ovenstående en stigning i aktivitetsniveauet i det kommende år, 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 stor set uændret egenkapital, ligesom selskabet forventes fortsat at have en tilfredsstillende likviditets-situation.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for STS Biler A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Selskabet har ved opstilling af resultatopgørelsen valgt, under henvisning til årsregnskabslovens § 11, at fravige den skematiske opstillingspligt, idet den anvendte opstillingsform efter selskabets opfattelse giver det mest retvisende billede af modervirksomhedens drift.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger.

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, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, edb, kontorlokaler, kontoromkostninger og afskrivninger samt omkostninger direkte på de øvrige funktioner, der ikke kan fordeles.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

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 alternativt virksomhedens lånerente 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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed

Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed måles til anskaffelsespris eller eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Aktier

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter ikke-børsnoterede aktier, der måles til anskaffelsespris eller dagsværdi, såfremt denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien 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.

Reserve dele 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 leasede 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 nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

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

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 kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 køb og salg af materielle og finansielle 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>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttofortjeneste	24.204.487	22.578.582
Fælles- og administrationsomkostninger	-17.984.890	-17.397.791
Resultat før finansielle poster	6.219.597	5.180.791
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver	25.442	25.163
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	972.536	1.217.525
Andre finansielle indtægter	111.447	85.282
Nedskrivning af finansielle aktiver	-25.934	-6.059
Finansielle omkostninger	-1.171.447	-1.393.756
Resultat før skat	6.131.641	5.108.946
Skat af årets resultat	-1.372.443	-1.163.472
1 Årets resultat	4.759.198	3.945.474

Balance 30. september

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Maskiner, inventar og varebiler	7.676.559	8.563.813
2	Indretning lejede lokaler	76.269	108.749
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.752.828</u>	<u>8.672.562</u>
3	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	30.696.511	33.251.401
4	Aktier	194.303	107.495
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>30.890.814</u>	<u>33.358.896</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>38.643.642</u>	<u>42.031.458</u>
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	21.684.171	22.535.316
	Forudbetalinger for varer	0	295.756
	Varebeholdninger i alt	<u>21.684.171</u>	<u>22.831.072</u>
	Tilgodehavender fra salg	9.626.860	4.809.631
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	427.813	505.264
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	900	10.500
	Andre tilgodehavender	1.185.313	900.807
6	Periodeafgrænsningsposter	580.720	224.166
	Tilgodehavender i alt	<u>11.821.606</u>	<u>6.450.368</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.862.604</u>	<u>2.167.039</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>35.368.381</u>	<u>31.448.479</u>
	Aktiver i alt	<u>74.012.023</u>	<u>73.479.937</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
7	Aktiekapital	8.000.000	8.000.000
	Overført resultat	9.845.646	9.786.448
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.700.000	3.900.000
	Egenkapital i alt	<u>22.545.646</u>	<u>21.686.448</u>
Hensatte forpligtelser			
8	Hensættelser til udskudt skat	616.654	515.227
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>616.654</u>	<u>515.227</u>
Gældsforpligtelser			
	Gældsbreve	0	2.000.000
	Leasingforpligtelser	1.547.326	2.085.497
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.547.326</u>	<u>4.085.497</u>
9	Kortfristet del af langfristet gæld	13.258.165	15.384.589
	Gæld til pengeinstitut	15.963.436	13.310.417
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	930.767	113.877
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.882.234	3.216.975
	Selskabsskat	2.399.978	1.623.815
	Anden gæld	13.526.782	13.107.974
10	Periodeafgrænsningsposter	341.035	435.118
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>49.302.397</u>	<u>47.192.765</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>50.849.723</u>	<u>51.278.262</u>
	Passiver i alt	<u>74.012.023</u>	<u>73.479.937</u>
11 Medarbejderforhold			
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
13 Eventualposter			
14 Nærtstående parter			

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	8.000.000	9.740.974	0	17.740.974
Årets overførte resultat	0	45.474	3.900.000	3.945.474
Egenkapital 1. oktober 2016	8.000.000	9.786.448	3.900.000	21.686.448
Udbetalt udbytte	0	0	-3.900.000	-3.900.000
Årets overførte resultat	0	59.198	4.700.000	4.759.198
	8.000.000	9.845.646	4.700.000	22.545.646

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Årets resultat	4.759.198	3.945.474
15 Reguleringer	2.990.906	2.989.445
16 Ændring i driftskapital	-4.565.387	1.119.678
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.184.717	8.054.597
Renteindbetalinger og lignende	1.083.983	1.302.807
Renteudbetalinger og lignende	-1.171.447	-1.393.756
Pengestrøm fra ordinær drift	3.097.253	7.963.648
Betalt selskabsskat	-494.853	-787.374
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.602.400	7.176.274
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.619.528	-889.155
Salg af materielle anlægsaktiver	4.034.197	283.621
Ændring i finansielle anlægsaktiver	2.442.148	-3.433.195
Ændring i andre tilgodehavender, anlægsaktiv	0	11.625
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	1.856.817	-4.027.104
Optagelse af langfristet gæld	650.000	505.995
Afdrag på langfristet gæld	-4.166.671	-981.937
Betalt udbytte	-3.900.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.416.671	-475.942
Ændring i likvider	-2.957.454	2.673.228
Likvider 1. oktober	-11.143.378	-13.816.606
Likvider 30. september	-14.100.832	-11.143.378
Likvider		
Likvide beholdninger	1.862.604	2.167.039
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-15.963.436	-13.310.417
Likvider 30. september	-14.100.832	-11.143.378

Noter

	2016/17	2015/16
1. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	4.700.000	3.900.000
Overføres til overført resultat	59.198	45.474
Disponeret i alt	4.759.198	3.945.474
2. Materielle anlægsaktiver		
	Maskiner, inventar og varebiler	Indretning lejede lokaler
Kostpris 1. oktober	16.740.126	324.380
Tilgang	4.619.528	0
Afgang	-5.936.055	0
Kostpris 30. september	15.423.599	324.380
Afskrivninger 1. oktober	8.176.313	215.631
Årets afskrivninger	1.602.854	32.480
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-2.032.127	0
Afskrivninger 30. september	7.747.040	248.111
Regnskabsmæssig værdi 30. september	7.676.559	76.269
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	4.790.098	
	30/9 2017	30/9 2016
3. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Tilgodehavende hos STS Biler Holding A/S	30.696.511	33.251.401
	30.696.511	33.251.401
Heraf forventes afdrag det kommende år på cirka 2,9 mio.kr.		

Noter

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
4. Aktier		
Kostpris 1. oktober	146.568	146.568
Tilgang i årets løb	<u>112.742</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september	<u>259.310</u>	<u>146.568</u>
Nedskrivninger 1. oktober	-39.073	-33.014
Årets nedskrivninger	<u>-25.934</u>	<u>-6.059</u>
Nedskrivninger 30. september	<u>-65.007</u>	<u>-39.073</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>194.303</u>	<u>107.495</u>
5. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Der er ikke modregnet acantobetalinger i igangværende arbejder.		
6. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt reklame	30.000	30.000
Forudbetalt husleje	193.333	0
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	40.138	30.791
Forudbetalte sponsorater	<u>317.249</u>	<u>163.375</u>
	<u>580.720</u>	<u>224.166</u>
7. Aktiekapital		
Aktiekapitalen består af 4 aktier a 250.000 kr. og 1 stk. aktie a 7.000.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		

Noter

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>		
8. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober	515.227	491.850		
Udskudt skat af årets resultat	<u>101.427</u>	<u>23.377</u>		
	<u>616.654</u>	<u>515.227</u>		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	630.145	545.700		
Omsætningsaktiver	25.886	8.904		
Skattemæssig fradragberettigede låneomkostninger mv.	<u>-39.377</u>	<u>-39.377</u>		
	<u>616.654</u>	<u>515.227</u>		
9. Kortfristet del af langfristet gæld				
	<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 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
Gældsbreve	0	0	0	3.000.000
Leasingforpligtelser	<u>13.258.165</u>	<u>0</u>	<u>14.805.491</u>	<u>16.470.086</u>
	<u>13.258.165</u>	<u>0</u>	<u>14.805.491</u>	<u>19.470.086</u>
			<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
10. Periodeafgrænsningsposter				
Tilskud vedrørende Retail Concept			<u>341.035</u>	<u>435.118</u>
			<u>341.035</u>	<u>435.118</u>

Noter

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
11. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	25.171.363	23.681.104
Pensioner	2.576.855	2.364.941
Andre omkostninger til social sikring	<u>308.301</u>	<u>366.752</u>
	<u>28.056.519</u>	<u>26.412.797</u>
Direktion og bestyrelse	<u>658.064</u>	<u>669.433</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>64</u>	<u>61</u>

12. 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 2017 udgør 2.886 t.kr. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for pengeinstitut.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 15.963 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	6.770 t.kr.
Tilgodehavender fra salg	9.627 t.kr.

Maskiner, inventar og varebiler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 4.790 t.kr., jvævnfør note 2, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2017 udgør 2.568 t.kr.

Selskabet har givet håndpantsetningserklæring i likvide beholdninger på 1.636 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 1.636 t.kr.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Handelsvarer, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 12.238 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 30. september 2017 udgør 12.238 t.kr.

Noter

13. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Lejekontrakt:

Selskabet har indgået lejekontrakter med årlig leje på 2.992 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 12 måneders varsel, men tidligst den 31. december 2028.

Selskabet har indgået lejekontrakt med en årlig leje på 1.680 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 12 måneders varsel, men tidligst den 1. april 2025.

Selskabet har indgået en lejekontrakt med en årlig leje på 40 t.kr., der kan opsiges med 3 måneders varsel, men tidligst den 15. august 2022.

Kautionsforpligtelser:

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager 72.931 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.

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.

Tilbagekøbsforpligtelse:

Selskabet har overfor kunder stillet tilbagekøbsgaranti på solgte vogne for i alt 9.709 t.kr. Tilbagekøbsforpligtelsen forventes at blive aktuel i perioden 31. januar 2020 - 30. september 2021. Selskabets ledelse skønner, at den samlede realisationsværdi minimum er på niveau med tilbagekøbsgarantien, hvorfor den reelle forpligtelse skønnes at ligge omkring 0 kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med EC Invest, Hjerm ApS, CVR-nr. 25 04 31 97 som administrationselskab 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.

Noter

13. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 1.175 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

NEWCO STS Holding A/S, 7500 Holstebro	Hovedaktionær
EC Invest, Hjerm ApS, 7500 Holstebro	Ultimativ modervirksomhed

Transaktioner

På balancedagen er der følgende mellemværender med nærtstående parter:

- STS Biler Holding A/S, hvor der ultimo er et tilgodehavende på 30.967 t.kr. Pr. 30. september 2016 var der et tilgodehavende hos modervirksomheden på 33.251 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteindtægt på 973 t.kr.

- NEWCO STS Holding A/S, hvor der ultimo er et tilgodehavende på 1 t.kr. Pr. 30. september 2016 var der et tilgodehavende på 11 t.kr. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet.

- EC Invest, Hjerm ApS, hvor saldoen både primo og ultimo er 0 kr. Bevægelserne i regnskabsåret har medført en beregnet renteomkostning på 6 t.kr.

- Udlejningsejendommen Industrivej 47, Lemvig v/ Ejgild Nørgaard Christensen, hvor der ultimo er en gæld på 61 t.kr. Pr. 30. september 2016 var der en gæld på 101 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteomkostning på 5 t.kr. Selskabet lejer lokalerne i Lemvig for en årlig leje på i alt 573 t.kr.

- Bestyrelsesmedlem, Rasmus Thorsen, hvor der ultimo er en gæld på 0 kr. Pr. 30. september 2016 var der en gæld på 1.000 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteomkostning på 5 t.kr.

- Ledelsesmedlemmer, der i regnskabsåret har købt for 950 t.kr. af selskabet, som vedrører bilhandler, reparationer og service. Ledelsesmedlemmerne har samlet solgt for 737 t.kr. til selskabet vedrørende bilhandler. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

Noter

14. Nærtstående parter (fortsat)

Transaktioner (fortsat)

Alle væsentlige mellemværender med nærtstående parter er i regnskabsåret forrentet med 4 % frem til 1. marts 2017 og herefter forrentet med 2,45 %.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
15. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.635.334	1.791.298
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-130.269	-62.333
Andre finansielle indtægter	-1.083.983	-1.302.807
Finansielle omkostninger	1.171.447	1.393.756
Skat af årets resultat	1.372.443	1.163.472
Kursreguleringer mv.	25.934	6.059
	<u>2.990.906</u>	<u>2.989.445</u>
16. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.146.901	1.942.602
Ændring i tilgodehavender	-5.344.416	1.886.341
Ændring i leverandørgæld, anden gæld, modtagne forudbetalinger fra kunder og periodeafgrænsningsposter	780.052	-211.540
Optagelse/afdrag, netto af leasingforpligtelser vedrørende demo- og udlejningsvogne	-1.147.924	-2.497.725
	<u>-4.565.387</u>	<u>1.119.678</u>