

Shared Mobility A/S

Årsrapport 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 2. april 2020

Jakob Skram-Jensen
dirigent

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	13
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 for Shared Mobility A/S.

Årsrapporten er aflagt 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 de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 28. januar 2020

Direktion:

Anthony Gordon Woolrych
adm. direktør

Bestyrelse:

Henning Siersbæk
formand

Jesper Kjærsgaard-Nielsen
Næstformand

Michael Ebeling

Thomas Clevin Olsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Shared Mobility A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Shared Mobility A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af virksomhedens 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".

Vi er uafhængige af virksomheden 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 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 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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.

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.

København, den 28. januar 2020
KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98

Joakim Juul Larsen
statsaut. revisor
mne32803

Klaus Rytz
statsaut. revisor
mne33205

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Shared Mobility A/S
Park Alle 355
2605 Brøndby

Telefon: 70 70 12 00
Hjemmeside: www.enterprise.dk

CVR-nr.: 26 04 52 15
Hjemsted: Brøndby

Bestyrelse

Henning Siersbæk (formand)
Jesper Kjærsgaard-Nielsen (næstformand)
Michael Ebeling
Thomas Clevin Olsen

Direktion

Anthony Gordon Woolrych, adm. direktør

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 2. april 2020.

Beretning

Hovedaktivitet

Shared Mobility A/S er franchisetager for Enterprise Rent-A-Car International og har til formål at drive udlejningsvirksomhed med udlejning af personbiler og varebiler fra stationer i Skandinavien.

Usikkerheder ved indregning eller måling

Der er ingen særlige usikkerheder ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret drevet biludlejningsvirksomhed fra de tre største lufthavne i Danmark samt fra udlejningsstationer placeret i centrale byer. Dertil kommer etablering af udlejningsstationer i lufthavnene i Stockholm og Oslo, der administreres via filialer i henholdsvis Sverige og Norge.

Årets resultat

Årets resultat er et overskud på 4,6 mio. kr. Overskuddet anses som tilfredsstillende under hensyntagen til etableringen i Sverige og Norge.

Markedet

Selskabets Franchise rettigheder er udvidet til at omfatte Sverige og Norge og der er opstartet aktiviteter i de to hovedstæders lufthavne.

Forventning til fremtiden

Selskabet forventer en fortsat vækst på alle tre markeder i 2020 som følge af de aktiviteter, der er iværksat. Ledelsen forventer et overskud i 2020 på 5 - 8 mio. kr., men driftsaktiviteter i udlejningsbranchen er forbundet med store usikkerheder og variationer, så til trods for intervallet kan der ske afvigelser herfra.

Markedsrisici

Udlejningsbranchen er på alle markeder en konjunkturfølsom branche i forhold til udvidelser og reduktioner i husholdningernes rådighedsbeløb og eventuelle diskussioner/tiltag omkring omlægning af afgiftssystemer.

Finansielle risici

Selskabets kommercielle aktiviteter medfører finansielle risici i form af valuta- og renterisici. Valutarisikoen knytter sig primært til salg og tilgodehavender i SEK og NOK. Selskabet har ikke afdækket denne risiko. Renterisikoen knytter sig til de korte renter. Selskabet har tilsvarende ikke afdækket denne risiko.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Hoved- og nøgletal

mio. kr.	2019	2018	2017	2016	2015
Hovedtal					
Resultat af primær drift	6,2	15,5	0,4	-5,1	-8,9
Resultat af finansielle poster	-0,3	0,0	-0,2	-0,1	0,0
Resultat før skat	5,9	15,5	0,2	-5,2	-8,9
Årets resultat	4,6	12,1	0,2	-4,1	-7,0
Balance					
Anlægsaktiver	35,9	3,0	3,2	0,4	0,4
Omsætningsaktiver	54,2	34,4	24,9	23,7	14,6
Aktiver i alt (balancesum)	90,1	37,4	28,1	24,1	15,0
Aktiekapital	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
Egenkapital	22,9	18,3	6,3	6,1	10,1
Hensatte forpligtelser	3,0	1,5	1,3	0,7	0,2
Kortfristede gældsforpligtelser	64,2	17,6	20,5	17,3	4,7
Investeringer					
Investering i materielle anlægsaktiver	34,5	0,4	3,1	0,1	0,5
Nøgletal					
Afkastgrad	9,7%	47,3%	1,5%	-26,1%	-12,6%
Likviditetsgrad	84,4%	195,5%	121,5%	137,0%	310,6%
Soliditetsgrad	25,4%	48,9%	22,4%	25,3%	67,3%
Egenkapitalforrentning	22,3%	98,4%	3,2%	-50,6%	-13,9%
Personale					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	77	57	47	37	18

Nøgletallene er beregnet efter de definitioner og begreber, som er beskrevet under anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Shared Mobility A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomhed (mellem).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Omregning af fremmed valuta

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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

I overensstemmelse med ÅRL § 32 er regnskabsposterne nettoomsætning, andre driftsindtægter, direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger sammendraget til posten bruttoresultat.

Nettoomsætning

Nettoomsætning, der består af lejeindtægter ved udlejning af biler, indregnes i resultatopgørelsen, over lejemålets løbetid og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med udlejningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder bonusser og fortjeneste ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger forbundet med driften af udlejningsbilerne, herunder vedligeholdelse af biler, forsikringer, brændstof, kreditkort gebyrer m.v., som er afholdt for at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder omkostninger af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring i udskudt skat, herunder som følge af ændring i skattesats, 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.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Et beløb svarende til de aktiverede udviklingsomkostninger i balancen indregnes i posten "reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven formindskes i værdi som følge af afskrivningerne.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Indretning af lejede lokaler.....	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år

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

Værdiforringelse af aktiver

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 nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationel leasing- og leje aftaler oplyses under eventualposter m.v.

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 er værdiforringet.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Selskabsskat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende selskabsskat indregnes i balancen som enten tilgodehavende eller skyldig selskabsskat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til fremtidige skader på biler ved returnering samt reetableringsforpligtelse. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi. Såfremt opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm til investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

Der henvises til hoved- og nøgletalsoversigten på side 7, hvor de anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig balancesum}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2019	2018
Bruttoresultat		44.196	42.443
Personaleomkostninger	1	-34.654	-26.410
Af- og nedskrivninger	2,3	-3.303	-519
Andre driftsomkostninger		-20	0
Resultat af primær drift		6.219	15.514
Finansielle indtægter	4	289	34
Finansielle omkostninger	5	-564	-57
Resultat før skat		5.944	15.491
Skat af årets resultat	6	-1.344	-3.422
Årets resultat	14	4.600	12.069

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	2019	2018
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Udviklingsprojekter	2	1.815	0
		<u>1.815</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver			
Indretning af lejede lokaler	3	208	344
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		33.857	2.642
		<u>34.065</u>	<u>2.986</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>35.880</u>	<u>2.986</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.486	10.172
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		25.051	15.502
Udskudt skatteaktiv	7	1.115	656
Andre tilgodehavender		3.441	1.851
Periodeafgrænsningsposter		6.544	6.015
		<u>50.637</u>	<u>34.196</u>
Likvide beholdninger		<u>3.607</u>	<u>203</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>54.244</u>	<u>34.399</u>
AKTIVER I ALT		<u>90.124</u>	<u>37.385</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	2019	2018
PASSIVER			
Egenkapital			
Aktiekapital	8	800	800
Overført resultat		22.120	17.542
Egenkapital i alt		<u>22.920</u>	<u>18.342</u>
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser	9	2.970	1.493
Hensatte forpligtelser i alt		<u>2.970</u>	<u>1.493</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter	10	39.339	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.523	4.483
Gæld til associerede virksomheder		712	346
Selskabsskat		1.797	653
Anden gæld		15.863	12.068
		<u>64.234</u>	<u>17.550</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>64.234</u>	<u>17.550</u>
PASSIVER I ALT		<u>90.124</u>	<u>37.385</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Note	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018		800	5.473	6.273
Overført jf. resultatdisponering		0	12.069	12.069
Egenkapital 1. januar 2019		<u>800</u>	<u>17.542</u>	<u>18.342</u>
Valutakursregulering		0	-22	-22
Overført jf. resultatdisponering	14	0	4.600	4.600
Egenkapital 31. december 2019		<u><u>800</u></u>	<u><u>22.120</u></u>	<u><u>22.920</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

tkr.	Note	2019	2018
Resultat før skat		5.944	15.491
Regulering af ikke-likvide poster	15	5.105	687
Ændring i driftskapital	16	-9.781	-7.363
Pengestrøm fra drift		1.268	8.814
Renteindtægter, modtaget		289	34
Renteomkostninger, betalt		-564	-57
		993	8.791
Betalt selskabsskat		-674	0
Pengestrøm fra driftsaktiviteten		319	8.792
Køb af materielle anægsaktiver		-36.412	-354
Salg af materielle anlægsaktiver		158	0
Pengestrøm til investeringsaktivitet		-36.254	-354
Gældsforpligtelser til banker		39.339	-8.235
Fremmedfinansiering		39.339	-8.235
Betalt udbytte til aktionærer		0	0
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		39.339	-8.235
Årets pengestrøm		3.404	203
Likvider, primo		203	0
Likvider, ultimo		3.607	203

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1	Personaleomkostninger		
	tkr.	2019	2018
	Gager og lønninger	31.445	24.175
	Pensioner	2.252	1.739
	Andre omkostninger til social sikring	957	496
		<u>34.654</u>	<u>26.410</u>
	Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	<u>77</u>	<u>57</u>
2	Immaterielle anlægsaktiver		Udviklings- projekter
	Tilgang		1.911
	Kostpris 31. december		<u>1.911</u>
	Afskrivninger		96
	Afskrivninger 31. december		<u>96</u>
	Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>1.815</u>
	Afskrives over		<u>5 år</u>
3	Materielle anlægsaktiver		
		Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
			I alt
	Kostpris 1. januar	656	3.347
	Tilgang	0	34.501
	Afgang	0	-190
	Kostpris 31. december	<u>656</u>	<u>37.658</u>
	Af- og nedskrivninger 1. januar	312	705
	Valutakursreguleringer	0	37
	Af- og nedskrivninger	136	3.071
	Tilbageførte afskrivninger vedr. afgang	0	-12
	Af- og nedskrivninger 31. december	<u>448</u>	<u>3.801</u>
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>208</u>	<u>33.857</u>
	Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>3-10 år</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

4	Finansielle indtægter		
	tkr.	2019	2018
	Øvrige finansielle indtægter	289	34
		<u>289</u>	<u>34</u>
5	Finansielle omkostninger		
	Øvrige finansielle omkostninger	564	57
		<u>564</u>	<u>57</u>
6	Skat af årets resultat		
	Skat af årets resultat	1.797	652
	Årets regulering af udskudt skat	-453	2.770
	(- = indtægt)	<u>1.344</u>	<u>3.422</u>
7	Udskudt skat		
	Udskudt skat 1. januar	-656	-3.426
	Regulering af udskudt skat	-453	2.770
	Valutakursreguleringer	-6	0
	Udskudt skat 31. december (- = aktiv)	<u>-1.115</u>	<u>-656</u>

8 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 800 aktier á nominelt 1.000 kr.

Aktiekapitalen ejes 50% af Danske Leasing A/S, Birkerød og 50% af Semler Gruppen A/S, Brøndby.

De seneste 5 års ændringer kan specificeres således:

	2019	2018	2017	2016	2015
Saldo 1. januar	800	800	800	800	600
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	200
Saldo 31. december	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>800</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

9 Andre hensatte forpligtelser

tkr.	2019	2018
Andre hensatte forpligtelser 1. januar	1.493	1.348
Anvendt i året	-1.258	0
Hensat for året	2.735	145
Andre hensatte forpligtelser 31. december	2.970	1.493

Af andre hensatte forpligtelser forventes 2.735 tkr. at blive anvendt inden for et år, 235 tkr. forventes at blive anvendt inden for 1-5 år, og 0 tkr. forventes at blive anvendt efter 5 år.

10 Gældsforpligtelser

	Inden 1 år	1-5 år	Efter 5 år
Kreditinstitutter og leasingforpligtelser	39.339	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.523	0	0
Gæld til associerede virksomheder	712	0	0
Selskabskat	1.797	0	0
Anden gæld	15.863	0	0
	64.234	0	0

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Huslejeforpligtelsen andrager 4.364 tkr. med en uopsigelighed på mellem 6-12 mdr.

Selskabet har leaset biler. Leasingforpligtelser over for leasingselskaber udgør 23.970 tkr.

Selskabet har indgået forpligtelser overfor samarbejdspartnere, der pr. 31. december 2019 udgør 6.250 kr. Forpligtelserne har udløb i 2020.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet anfordringsgaranti på 1.029 tkr.

Der er tinglyst et pantsætningsforbud i selskabets fordringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse og ejerforhold

Semler Gruppen A/S, Park Alle 355, 2605 Brøndby

Hovedaktionær

Dansk Leasing A/S, Birkerød Kongevej 25, 3460 Birkerød

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, aktionær, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Selskabets transaktioner med nærtstående parter

Selskabets transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår.

14 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

tkr.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Overført resultat	4.600	12.069
	<u>4.600</u>	<u>12.069</u>

15 Pengestrømsopgørelse – regulering af ikke-likvide poster

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ændring i hensættelser og reguleringer	1.477	145
Afskrivninger på anlægsaktiver	3.303	519
Tab ved salg af anlægsaktiver	20	0
Renter og lignende	275	23
Skattereguleringer	16	0
Øvrige	15	0
	<u>5.105</u>	<u>687</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

16 Pengestrømsopgørelse – ændring i driftskapital

tkr.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ændring i tilgodehavender	-15.982	-12.048
Ændring i leverandører og anden gæld	<u>6.201</u>	<u>4.685</u>
	<u><u>-9.781</u></u>	<u><u>-7.363</u></u>