

Shared Mobility A/S

Årsrapport 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 25. marts 2021

Jakob Skram-Jensen
dirigent

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Anvendt regnskabspraksis	9
Årsregnskab 1. januar - 31. december	14
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 17. marts 2021

Direktion:

Anthony Gordon Woolrych
adm. direktør

Bestyrelse:

Henning Siersbæk
Formand

Thomas Clevin Olsen
Næstformand

Michael Ebeling

Dennis Christian Thodsen Bodin

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 2020, 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 2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 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 17. marts 2021
KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98

Klaus Rytz
statsaut. revisor
mne33205

Christian Møllegaard Larsen
statsaut. revisor
mne46614

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)
Thomas Clevin Olsen (næstformand)
Michael Ebeling
Dennis Christian Thodsen Bodin

Direktion

Anthony Gordon Woolrych, adm. direktør

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 25. marts 2021.

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 været stærkt negativt påvirket af Covid-19, hvilket dog er modificeret af de støtteordninger, som er etableret fra regeringernes side.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret drevet biludlejningsvirksomhed fra de tre største lufthavne i Skandinavien, samt fra Billund og Aalborg lufthavn og udlejningsstationer placeret i centrale byer i Danmark. Der er, til trods for voldsom nedgang i omsætning, fastholdt bevarelse af aktiviteter i alle udlejningsstationer.

Årets resultat

Årets resultat er et underskud på 12,5 mio. kr. Underskuddet er kraftigt påvirket af Covid-19 som er årsagen til at virksomheden udviser et underskud. Selskabet har i alle 3 lande gjort brug af de hjælpe-kompensationsordninger der har været gældende, hvilket har haft en afgørende effekt på såvel aktivitet som resultat.

Markedet

Markedet har i alle 3 lande været voldsomt påvirket af Covid-19, hvilket eksempelvis næsten har halveret omsætningen i Danmark.

Forventning til fremtiden

Selskabet forventer at komme gradvis tilbage på alle tre markeder i 2021 i takt med reduktion af Covid-19. Ledelsen forventer derfor et resultat i intervallet minus 3 mio. kr. til plus 2 mio. kr., men driftsaktiviteter i udlejningsbranchen er forbundet med store usikkerheder og variationer, herunder omfanget af Covid-19 globalt, så til trods for intervallet kan der ske afvigelser herfra.

Filialer i udlandet

Selskabet har filialer i Stockholm i Sverige og Oslo i Norge.

Markedsrisici

Udlejningsbranchen er på alle markeder en konjunkturfølsom branche i forhold til luftfartsindustrien og de forhold som påvirker den, eksempelvis pandemier. Derudover er udlejningsbranchen følsom over for 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 varesalg fra filialerne i SEK og i NOK.

Renterisikoen knytter sig til de korte renter. Selskabet har tilsvarende ikke afdækket denne risiko.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Hoved- og nøgletal

mio. kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Hovedtal					
Resultat af primær drift	-13,7	6,2	15,5	0,4	-5,1
Resultat af finansielle poster	-0,2	-0,3	0,0	-0,2	-0,1
Resultat før skat	-13,9	5,9	15,5	0,2	-5,2
Årets resultat	-12,5	4,6	12,1	0,2	-4,1
Balance					
Anlægsaktiver	6,5	35,9	3,0	3,2	0,4
Omsætningsaktiver	37,6	54,2	34,4	24,9	23,7
Aktiver i alt (balancesum)	44,1	90,1	37,4	28,1	24,1
Virksomhedskapital	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
Egenkapital	10,3	22,9	18,3	6,3	6,1
Hensatte forpligtelser	1,8	3,0	1,5	1,3	0,7
Kortfristede gældsforpligtelser	32,0	64,2	17,6	20,5	17,3
Investeringer					
Investering i materielle anlægsaktiver	0,3	34,5	0,4	3,1	0,1
Nøgletal					
Afkastgrad	-20,4%	9,7%	47,3%	1,5%	-26,1%
Likviditetsgrad	117,5%	84,4%	195,5%	121,5%	137,0%
Soliditetsgrad	23,4%	25,4%	48,9%	22,4%	25,3%
Egenkapitalforrentning	-75,3%	22,3%	98,4%	3,2%	-50,6%
Personale					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	70	77	57	47	37

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. Der er herudover indregnet modtagne kompensationer fra offentlige myndigheder.

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

Egenkapital

Reserve for valutakursreguleringer

Reserve for valutakursreguleringer omfatter andel af valutakursdifferencer, opstået ved omregning af regnskaber for enheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, kursreguleringer vedrørende aktiver og forpligtelser, der udgør en del af virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder. Reserven opløses ved afhændelse af udenlandske enheder, eller hvis betingelserne for effektiv sikring ikke længere er til stede.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

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 selskabet økonomiske ressourcer.

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

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 gælds metode 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.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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.

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 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 8, 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	2020	2019
Bruttoresultat	1	24.931	44.196
Personaleomkostninger	2	-33.799	-34.654
Af- og nedskrivninger	4,5	-4.588	-3.303
Andre driftsomkostninger		<u>-244</u>	<u>-20</u>
Resultat af primær drift		-13.700	6.219
Finansielle indtægter		596	289
Finansielle omkostninger		<u>-829</u>	<u>-564</u>
Resultat før skat		-13.933	5.944
Skat af årets resultat	3	<u>1.459</u>	<u>-1.344</u>
Årets resultat	14	<u><u>-12.474</u></u>	<u><u>4.600</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	2020	2019
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Udviklingsprojekter	4	1.855	1.815
		<u>1.855</u>	<u>1.815</u>
Materielle anlægsaktiver			
Indretning af lejede lokaler	5	119	208
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.536	33.857
		<u>4.655</u>	<u>34.065</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>6.510</u>	<u>35.880</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.414	14.486
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		15.977	25.051
Udskudt skatteaktiv	6	2.708	1.115
Andre tilgodehavender		9.498	3.441
Periodeafgrænsningsposter	7	3.893	6.544
		<u>37.490</u>	<u>50.637</u>
Likvide beholdninger		115	3.607
Omsætningsaktiver i alt		<u>37.605</u>	<u>54.244</u>
AKTIVER I ALT		<u>44.115</u>	<u>90.124</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	2020	2019
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital	8	800	800
Reserve for valutakursregulering		-189	0
Reserve for udviklingsomkostninger		1.447	1.416
Overført resultat		8.221	20.704
Egenkapital i alt		10.279	22.920
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser	9	1.777	2.970
Hensatte forpligtelser i alt		1.777	2.970
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter	10	8.349	39.339
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.568	6.523
Gæld til associerede virksomheder		403	712
Selskabsskat		60	1.797
Anden gæld		18.679	15.863
		32.059	64.234
Gældsforpligtelser i alt		32.059	64.234
PASSIVER I ALT		44.115	90.124
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	Reserve for valutakurs- regulering	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019		800	0	0	17.542	18.342
Valutakursregulering		0	0	0	-22	-22
Overført jf. resultatdisponering		0	0	0	4.600	4.600
Aktiverede udviklingsomkostninger		0	0	1.416	-1.416	0
Egenkapital 1. januar 2020		800	0	1.416	20.704	22.920
Overført til reserve for valutakursregulering		0	-22	0	22	0
Valutakursregulering		0	-167	0	0	-167
Overført jf. resultatdisponering	14	0	0	0	-12.474	-12.474
Aktiverede udviklingsomkostninger		0	0	31	-31	0
Egenkapital 31. december 2020		800	-189	1.447	8.221	10.279

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

tkr.	Note	2020	2019
Resultat før skat		-13.933	5.944
Regulering af ikke-likvide poster	15	3.219	5.105
Ændring i driftskapital	16	15.292	-9.781
Pengestrøm fra drift		4.578	1.268
Renteindtægter, modtaget		65	289
Renteomkostninger, betalt		-829	-564
		3.814	993
Betalt selskabsskat		-1.927	-674
Pengestrøm fra driftsaktiviteten		1.887	319
Køb af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-422	-36.412
Salg af materielle anlægsaktiver		26.033	158
Pengestrøm fra investeringsaktivitet		25.611	-36.254
Gældsforpligtelser til banker		-30.990	39.339
Fremmedfinansiering		-30.990	39.339
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		-30.990	39.339
Årets pengestrøm		-3.492	3.404
Likvider, primo		3.607	203
Likvider, ultimo		115	3.607

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Bruttoresultat

I bruttoresultatet er der indeholdt en kompensation på i alt tkr. 16.619, som følge af den danske, norske og svenske regerings vedtagelse af hjælpepakker i forbindelse med COVID-19.

2 Personaleomkostninger

tkr.	2020	2019
Gager og lønninger	30.150	31.445
Pensioner	2.173	2.252
Andre omkostninger til social sikring	1.476	957
	<u>33.799</u>	<u>34.654</u>
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	<u>70</u>	<u>77</u>

Med henvisning til ÅRL § 98 B, stk. 3 pkt. 1, er vederlag til direktion og betyrelse ikke oplyst.

3 Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	60	1.797
Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	58	0
Årets regulering af udskudt skat	-1.577	-453
(- = indtægt)	<u>-1.459</u>	<u>1.344</u>

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Udviklings- projekter
Kostpris 1. januar	1.911
Tilgang	580
Kostpris 31. december	<u>2.491</u>
Afskrivninger 1. januar	96
Afskrivninger	540
Afskrivninger 31. december	<u>636</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.855</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

5 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar	656	37.658	38.314
Regulering	0	-438	-438
Valutakursreguleringer	0	1.090	1.090
Tilgang	29	251	280
Afgang	0	-31.195	-31.195
Kostpris 31. december	<u>685</u>	<u>7.366</u>	<u>8.051</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	448	3.801	4.249
Valutakursreguleringer	0	222	222
Af- og nedskrivninger	118	3.930	4.048
Tilbageførte afskrivninger vedr. afgang	0	-5.123	-5.123
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>566</u>	<u>2.830</u>	<u>3.396</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>119</u>	<u>4.536</u>	<u>4.655</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>3-10 år</u>	

6 Udskudt skat

	2020	2019
Udskudt skat 1. januar	-1.115	-656
Regulering af udskudt skat	-1.577	-453
Valutakursreguleringer	-16	-6
Udskudt skat 31. december (- = aktiv)	<u>-2.708</u>	<u>-1.115</u>

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, består primært af forudbetalte omkostninger.

8 Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 800 aktier á nominelt 1.000 kr.

Virksomhedskapitalen er ikke ændret de seneste fem regnskabsår.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

9 Andre hensatte forpligtelser

tkr.	2020	2019
Andre hensatte forpligtelser 1. januar	2.970	1.493
Anvendt i året	-2.735	-1.258
Hensat for året	1.542	2.735
Andre hensatte forpligtelser 31. december	1.777	2.970

Af andre hensatte forpligtelser forventes 1.542 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	8.349	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.568	0	0
Gæld til associerede virksomheder	403	0	0
Selskabskat	60	0	0
Anden gæld	18.679	0	0
	32.059	0	0

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Huslejeforpligtelsen andrager 2.560 tkr. med en uopsigelighed på mellem 6-12 mdr.

Selskabet har leaset biler. Leasingforpligtelser over for leasingselskaber udgør 8.653 tkr.

Selskabet har indgået forpligtelser overfor samarbejdspartnere, der pr. 31. december 2020 udgør 6 tkr. Forpligtelserne har udløb i 2021.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet anfordringsgaranti på 2.392 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

Danske 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.	2020	2019
Overført resultat	-12.474	4.600
	<u>-12.474</u>	<u>4.600</u>

15 Pengestrømsopgørelse – regulering af ikke-likvide poster

Ændring i hensættelser og reguleringer	-1.193	1.477
Afskrivninger på anlægsaktiver	4.588	3.303
Tab ved salg af anlægsaktiver	38	20
Renter og lignende	233	275
Skattereguleringer	56	16
Øvrige	-503	15
	<u>3.219</u>	<u>5.105</u>

16 Pengestrømsopgørelse – ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	14.740	-15.982
Ændring i leverandører og anden gæld	552	6.201
	<u>15.292</u>	<u>-9.781</u>