

# Sølvsten Biler A/S

Lundborgvej 12 C, 8800 Viborg

CVR-nr. 27 36 56 98

## Årsrapport

1. januar - 31. december 2020



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. maj 2021.

---

Steffen Christensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

## Ledespåtegning

---

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 19. maj 2021

### Direktion

Steffen Christensen

### Bestyrelse

Niels Egon Stilling  
Formand

Michael Mortensen

Steffen Christensen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Til aktionærerne i Sølvsten Biler A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sølvsten Biler A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets 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 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.

Viborg, den 19. maj 2021

### **Ullits & Winther**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 09 32 72

### **Bo Skårup Sørensen**

statsautoriseret revisor  
mne29531

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Sølvsten Biler A/S Lundborgvej 12 C 8800 Viborg
	CVR-nr.: 27 36 56 98
	Stiftet: 30. september 2003
	Hjemsted: Viborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Niels Egon Stilling, Formand Michael Mortensen Steffen Christensen
<b>Direktion</b>	Steffen Christensen
<b>Revision</b>	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg

## Hovedtal og nøgletal

---

	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	32.805	33.955	33.569	34.002	33.213
Resultat af primær drift	4.710	3.381	5.881	8.126	9.717
Finansielle poster, netto	-1.739	-1.846	-1.357	-1.051	-1.098
Årets resultat	2.299	1.178	3.542	5.497	6.716
<b>Balance:</b>					
Balancesum	86.906	82.814	72.607	62.841	52.296
Egenkapital	32.570	30.271	29.093	25.550	21.053
<b>Pengestrømme:</b>					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-259	-14.445	-2.132	-451	-327
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	59	63	66	61	58
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	37,5	36,6	40,1	40,7	40,3
Egenkapitalforrentning	7,3	4,0	13,0	23,6	36,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af handel med biler samt hertil knyttet virksomhed. Selskabet er autoriseret VW-, Seat og Skoda-forhandler samt Audi-servicepartner.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2020, udviser et resultat på 2.299.148 kr. mod 1.178.216 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 32.570.143 kr.

Udbruddet af coronavirusen har haft en negativ effekt på selskabets vækst i regnskabsåret, og der er gennemført en række tiltag for at beskytte medarbejdere og kunder samt reducere konsekvenserne af corona-krisen.

Selskabet er ligesom de fleste andre virksomheder negativt påvirket af udbruddet af coronavirusen og de indførte restriktioner.

### Miljøforhold

Virksomheden arbejder løbende på et nedbringe energiforbruget til drift af ejendom og maskinel.

### Den forventede udvikling

Der er i 2021 iværksat en række tiltag i virksomheden, som forventes at medfører en forbedring af det ordinære resultat på 1-3 års sigt.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

På baggrund af den fortsatte usikkerhed vedrørende COVID-19, og usikkerheden om situationens varighed er det fortsat ikke muligt at foretage en rimelig vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Det er på samme baggrund ikke muligt at udtrykke en tilstrækkelig sikker forventning til omsætning og resultat før skat for 2021.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab.

### 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.

Modervirksomheden og de tilknyttede virksomheder er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning af koncernens virksomheder.

Den aktuelle 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.

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:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 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

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

#### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### 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 og for betalte acontoskatter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Sølvsten Biler A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Pengestrømsopgørelse

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

#### Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

#### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

#### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Likvider

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>32.804.641</b>	<b>33.955.386</b>
1 Personaleomkostninger	-25.782.266	-28.127.756
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.312.187	-2.446.692
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>4.710.188</b>	<b>3.380.938</b>
2 Finansielle indtægter	288.666	393.060
3 Finansielle omkostninger	-2.027.207	-2.238.589
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.971.647</b>	<b>1.535.409</b>
4 Skat af årets resultat	-672.499	-357.193
<b>5 Årets resultat</b>	<b>2.299.148</b>	<b>1.178.216</b>



## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
Note	2020	2019
<b>Anlægsaktiver</b>		
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.823.799	14.812.009
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>12.823.799</u>	<u>14.812.009</u>
7 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	13.200.000	13.200.000
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	20.001	20.001
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>13.220.001</u>	<u>13.220.001</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>26.043.800</u></b>	<b><u>28.032.010</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	30.518.651	28.090.276
Varebeholdninger i alt	<u>30.518.651</u>	<u>28.090.276</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.293.357	16.725.446
Igangværende arbejder for fremmed regning	268.373	240.298
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.946.427	7.142.626
Tilgodehavende selskabsskat	0	166.232
Andre tilgodehavender	1.614.248	2.091.500
9 Periodeafgrænsningsposter	173.213	311.320
Tilgodehavender i alt	<u>30.295.618</u>	<u>26.677.422</u>
Likvide beholdninger	47.989	14.454
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>60.862.258</u></b>	<b><u>54.782.152</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>86.906.058</u></b>	<b><u>82.814.162</u></b>

## Balance 31. december

<b>Passiver</b>		
Note	2020	2019
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	3.000.000	3.000.000
Overført resultat	29.570.143	27.270.995
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>32.570.143</b>	<b>30.270.995</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
10 Hensættelser til udskudt skat	192.000	266.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>192.000</b>	<b>266.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser	8.873.976	10.473.586
Anden gæld	2.515.530	1.026.502
11 Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.389.506	11.500.088
11 Kortfristet del af langfristet gæld	10.437.618	12.225.393
Gæld til pengeinstitutter	2.743	936
Modtagne forudbetalinger fra kunder	969.205	985.771
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.589.173	2.730.906
12 Gæld til tilknyttede virksomheder	16.396.328	18.225.186
Selskabsskat	677.332	0
Anden gæld	11.682.010	6.608.887
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	42.754.409	40.777.079
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>54.143.915</b>	<b>52.277.167</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>86.906.058</b>	<b>82.814.162</b>
<b>13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>14 Eventualposter</b>		
<b>15 Nærtstående parter</b>		

## Egenkapitalopgørelse

---

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	3.000.000	26.092.779	29.092.779
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.178.216	1.178.216
Egenkapital 1. januar 2020	3.000.000	27.270.995	30.270.995
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.299.148	2.299.148
	<b>3.000.000</b>	<b>29.570.143</b>	<b>32.570.143</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2020	2019
Årets resultat	2.299.148	1.178.216
16 Reguleringer	4.319.994	4.081.760
17 Ændring i driftskapital	-1.637.809	22.039.228
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.981.333	27.299.204
Renteindbetalinger og lignende	288.666	393.060
Renteudbetalinger og lignende	-2.027.207	-2.238.589
Pengestrøm fra ordinær drift	3.242.792	25.453.675
Betalt selskabsskat	97.065	-1.462.163
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>3.339.857</b>	<b>23.991.512</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-258.744	-14.445.077
Salg af materielle anlægsaktiver	338.000	120.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>79.256</b>	<b>-14.325.077</b>
Optagelse af langfristet gæld	8.238.008	26.363.883
Afdrag på langfristet gæld	-11.625.393	-17.673.198
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-3.387.385</b>	<b>8.690.685</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>31.728</b>	<b>18.357.120</b>
Likvider primo	13.518	-18.343.602
<b>Likvider ultimo</b>	<b>45.246</b>	<b>13.518</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	47.989	14.454
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-2.743	-936
<b>Likvider ultimo</b>	<b>45.246</b>	<b>13.518</b>

## Noter

---

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	22.634.241	24.745.881
Pensioner	2.712.674	2.814.882
Andre omkostninger til social sikring	435.351	566.993
	<u><b>25.782.266</b></u>	<u><b>28.127.756</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>59</u>	<u>63</u>
Da visning af løn til ledelsen vil føre til visning for ét enkelt medlem af ledelsen, undlades der at oplyse herom jf. ÅRL §98 b, stk. 3.		
<b>2. Finansielle indtægter</b>		
Renter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	60.730	94.996
Renter, tilknyttede virksomheder	221.603	287.209
Øvrige renteindtægter	6.333	10.855
	<u><b>288.666</b></u>	<u><b>393.060</b></u>
<b>3. Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	152.326
Andre finansielle omkostninger	2.027.207	2.086.263
	<u><b>2.027.207</b></u>	<u><b>2.238.589</b></u>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	677.332	383.768
Årets regulering af udskudt skat	-74.000	-26.575
Regulering af tidligere års skat	69.167	0
	<u><b>672.499</b></u>	<u><b>357.193</b></u>
<b>5. Forslag til resultatdisponering</b>		
Overføres til overført resultat	<u>2.299.148</u>	<u>1.178.216</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<u><b>2.299.148</b></u>	<u><b>1.178.216</b></u>

## Noter

---

### 6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>
Kostpris primo	15.483.796	1.996.088
Tilgang	28.169	230.575
Afgang	-433.929	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>15.078.036</u></b>	<b><u>2.226.663</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	2.335.343	332.532
Årets afskrivninger	1.659.774	293.058
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-139.807	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>3.855.310</u></b>	<b><u>625.590</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>11.222.726</u></b>	<b><u>1.601.073</u></b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>10.854.007</u>	

31/12 2020

31/12 2019

### 7. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	<u>13.200.000</u>	<u>13.200.000</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>13.200.000</u></b>	<b><u>13.200.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>13.200.000</u></b>	<b><u>13.200.000</u></b>
Der specificeres således:		
Ejendomsselskabet Lundborgvej 12 ApS	<u>13.200.000</u>	<u>13.200.000</u>
	<b><u>13.200.000</u></b>	<b><u>13.200.000</u></b>

## Noter

	31/12 2020	31/12 2019		
<b>8. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>				
Kostpris primo	70.000	70.000		
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>70.000</b>	<b>70.000</b>		
Nedskrivninger primo	-49.999	-49.999		
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>-49.999</b>	<b>-49.999</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>20.001</b>	<b>20.001</b>		
<b>9. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Forudbetalte omkostninger	173.213	311.320		
	<b>173.213</b>	<b>311.320</b>		
<b>10. Hensættelser til udskudt skat</b>				
Hensættelser til udskudt skat primo	266.000	292.575		
Udskudt skat af årets resultat	-74.000	-26.575		
	<b>192.000</b>	<b>266.000</b>		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	192.000	266.000		
	<b>192.000</b>	<b>266.000</b>		
<b>11. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Gæld i alt</b>	<b>Kortfristet</b>	<b>Langfristet</b>	<b>Restgæld</b>
	<b>31/12 2020</b>	<b>del af lang-</b>	<b>gæld</b>	<b>efter 5 år</b>
		<b>fristet gæld</b>	<b>31/12 2020</b>	
Leasingforpligtelser	18.711.594	9.837.618	8.873.976	0
Anden gæld	3.115.530	600.000	2.515.530	0
	<b>21.827.124</b>	<b>10.437.618</b>	<b>11.389.506</b>	<b>0</b>
<b>12. Gæld til tilknyttede virksomheder</b>				
Selskabets daglige driftskredit er i form af deltagelse i koncernens cash pool ordning medtaget i balancen under Gæld til tilknyttede virksomheder. Træk på cash pool ordningen udgør 16.396 kr.				

## Noter

---

### 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet garanti på nom. 8 mio. kr. overfor Skattestyrelsen.

Selskabet har stillet garanti på nom. 500 tkr. overfor Skandinavisk Motor Co. A/S.

Selskabet har stillet indbetalt deponium på 113 tkr. til sikkerhed for tilknyttet virksomheds leasingengagement.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10 mio. kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	tkr.
Varebeholdninger	22.281
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.293
Driftsmateriel og inventar	1.970

### 14. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Skive Biler A/S, FH af 1/11-17 ApS, CC VI ApS og Ejendomsselskabet Lundborgvej 12 ApS for mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet har afgivet garanti på 3.075 tkr. vedrørende restværdien af 32 igangværende leasingengagementer.

Selskabet har indgået huslejeaftale med en årlig leje på 3.864 tkr. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel til udgangen af en måned, dog tidligst ophør 31. marts 2032.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i sambeskatning med Steffen Christensen Holding ApS, CVR-nr. 27 36 39 03 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.



## Noter

---

### 15. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Steffen Christensen, Nonbo Dal 22, 8800 Viborg	Hovedaktionær
Steffen Chistensen Holding ApS, Nonbo Dal 22, 8800 Viborg	Moderselskab

#### Transaktioner

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Steffen Christensen Holding ApS, Nonbo Dal 22, 8800 Viborg, CVR-nr. 27 36 39 03.

### 16. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.952.832	1.904.038
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-43.878	-25.000
Finansielle indtægter	-288.666	-393.060
Finansielle omkostninger	2.027.207	2.238.589
Skat af årets resultat	672.499	357.193
	<u>4.319.994</u>	<u>4.081.760</u>

### 17. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-2.428.375	-1.009.938
Ændring i tilgodehavender	-3.784.428	3.082.401
Ændring i leverandører, anden gæld og Cashpool	4.574.994	19.966.765
	<u>-1.637.809</u>	<u>22.039.228</u>

# Penneo

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

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

## Niels Egon Stilling

Bestyrelses-formand

Serienummer: PID:9208-2002-2-924642320355

IP: 93.162.xxx.xxx

2021-05-19 11:30:46Z

NEM ID 

## Steffen Christensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-369632673967

IP: 195.249.xxx.xxx

2021-05-20 13:05:39Z

NEM ID 

## Steffen Christensen

Bestyrelses-medlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-369632673967

IP: 195.249.xxx.xxx

2021-05-20 13:05:39Z

NEM ID 

## Michael Mortensen

Bestyrelses-medlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-804831674546

IP: 188.176.xxx.xxx

2021-05-20 20:16:05Z

NEM ID 

## Bo Skårup Sørensen (CVR valideret)

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:32093272-RID:1250687192557

IP: 89.249.xxx.xxx

2021-05-21 08:31:10Z

NEM ID 

## Steffen Christensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-369632673967

IP: 195.249.xxx.xxx

2021-05-21 13:52:14Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 4EQYP-6OJK3-PMXPT-UTZE-1INFNY-OVFKL

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

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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