

Sølvsten Biler A/S

Lundborgvej 12 C, 8800 Viborg

CVR-nr. 27 36 56 98

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. juni 2020.

Steffen Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 16. juni 2020

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets 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 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 16. juni 2020

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Bo Skårup Sørensen

statsautoriseret revisor
mne29531

Selskabsoplysninger

Selskabet	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
Bestyrelse	Niels Egon Stilling, Formand Michael Mortensen Steffen Christensen
Direktion	Steffen Christensen
Revision	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg

Hovedtal og nøgletal

	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	33.955	33.569	34.002	33.213	28.745
Resultat af ordinær primær drift	3.381	5.881	8.126	9.717	6.919
Finansielle poster, netto	-1.846	-1.357	-1.051	-1.098	-929
Årets resultat	1.178	3.542	5.497	6.716	4.576
Balance:					
Balancesum	80.630	72.607	62.841	52.296	41.912
Egenkapital	30.271	29.093	25.550	21.053	15.338
Ansvarlig kapital, som står tilbage for bankgæld	31.084	33.093	29.550	25.053	15.338
Pengestrømme:					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-14.445	-2.132	-451	-327	-178
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	63	66	61	58	55
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	37,5	40,1	40,7	40,3	36,6
Egenkapitalforrentning	4,0	13,0	23,6	36,9	34,4

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:

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

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 2019, udviser et resultat på 1.178.216 kr. mod 3.542.388 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 30.270.995 kr.

Miljøforhold

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

Den forventede udvikling

Der er i 2020 iværksat en række tiltag i virksomheden, som forventes at medfører en forbedring af det ordinære resultat på 2-4 års sigt.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

På baggrund af den store usikkerhed, COVID-19 har skabt, og usikkerheden om situationens varighed er det på nuværende tidspunkt 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. Det vurderes dog, at COVID-19 påvirker omsætningen negativt i forhold til år 2019, mens forventningen til årets resultat for år 2020 er i niveau med år 2019.

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.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug 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.

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 indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

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

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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
Bygninger	50 år
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

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 samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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 nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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 den enkelte kontrakt.

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 skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Sølvsten Biler A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndig hederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatnings-kredsen.

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

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 nettorealisationsværdi.

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

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	33.955.387	33.569.017
1 Personaleomkostninger	-28.127.757	-26.719.823
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-2.446.692</u>	<u>-968.543</u>
Resultat før finansielle poster	3.380.938	5.880.651
2 Finansielle indtægter	393.060	598.891
3 Finansielle omkostninger	<u>-2.238.589</u>	<u>-1.956.160</u>
Resultat før skat	1.535.409	4.523.382
4 Skat af årets resultat	<u>-357.193</u>	<u>-980.994</u>
5 Årets resultat	<u>1.178.216</u>	<u>3.542.388</u>

Balance 31. december

Aktiver			
Note		2019	2018
Anlægsaktiver			
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.148.453	760.550
6	Indretning lejede lokaler	1.663.556	1.605.420
	Materielle anlægsaktiver i alt	14.812.009	2.365.970
7	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	13.200.000	13.200.000
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.001	20.001
	Finansielle anlægsaktiver i alt	13.220.001	13.220.001
	Anlægsaktiver i alt	28.032.010	15.585.971
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	28.090.276	27.080.339
	Varebeholdninger i alt	28.090.276	27.080.339
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.725.446	17.595.394
	Igangværende arbejder for fremmed regning	240.298	292.705
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.958.744	8.948.377
	Tilgodehavende selskabsskat	166.232	0
	Andre tilgodehavender	2.091.500	2.583.462
9	Periodeafgrænsningsposter	311.320	173.652
	Tilgodehavender i alt	24.493.540	29.593.590
	Likvide beholdninger	14.454	346.688
	Omsætningsaktiver i alt	52.598.270	57.020.617
	Aktiver i alt	80.630.280	72.606.588

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
10 Virksomhedskapital	3.000.000	3.000.000
Overført resultat	27.270.995	26.092.779
Egenkapital i alt	30.270.995	29.092.779
Hensatte forpligtelser		
11 Hensættelser til udskudt skat	266.000	292.575
Hensatte forpligtelser i alt	266.000	292.575
Gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	10.473.586	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	4.000.000
Anden gæld	1.026.502	0
12 Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.500.088	4.000.000
12 Kortfristet del af langfristet gæld	12.225.393	10.008.294
Gæld til pengeinstitutter	936	18.690.290
Modtagne forudbetalinger fra kunder	985.771	789.014
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.730.906	2.748.451
13 Gæld til tilknyttede virksomheder	16.041.304	0
Selskabsskat	0	912.163
Anden gæld	6.608.887	6.073.022
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	38.593.197	39.221.234
Gældsforpligtelser i alt	50.093.285	43.221.234
Passiver i alt	80.630.280	72.606.588
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15 Eventualposter		
16 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	3.000.000	22.550.391	25.550.391
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.542.388	3.542.388
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
	3.000.000	27.270.995	30.270.995

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2019	2018
Årets resultat	1.178.216	3.542.388
17 Reguleringer	4.081.760	2.111.921
18 Ændring i driftskapital	22.039.231	-6.352.540
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	27.299.207	-698.231
Renteindbetalinger og lignende	393.057	598.893
Renteudbetalinger og lignende	-2.238.589	-1.956.160
Pengestrøm fra ordinær drift	25.453.675	-2.055.498
Betalt selskabsskat	-1.462.163	-583.416
Pengestrømme fra driftsaktivitet	23.991.512	-2.638.914
Køb af materielle anlægsaktiver	-14.445.077	-2.131.813
Salg af materielle anlægsaktiver	120.000	886.675
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-14.325.077	-1.245.138
Optagelse af langfristet gæld	16.914.382	0
Afdrag på langfristet gæld	-8.223.697	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	8.690.685	0
Ændring i likvider	18.357.120	-3.884.052
Likvider primo	-18.343.602	-14.459.550
Likvider ultimo	13.518	-18.343.602
Likvider		
Likvide beholdninger	14.454	346.688
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-936	-18.690.290
Likvider ultimo	13.518	-18.343.602

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	25.794.011	24.381.492
Pensioner	1.839.071	1.819.028
Andre omkostninger til social sikring	494.675	519.303
	<u>28.127.757</u>	<u>26.719.823</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>63</u>	<u>66</u>
2. Finansielle indtægter		
Renter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	94.996	352.364
Renter, tilknyttede virksomheder	287.209	246.527
Øvrige renteindtægter	10.855	0
	<u>393.060</u>	<u>598.891</u>
3. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	152.326	160.000
Andre finansielle omkostninger	2.086.263	1.796.160
	<u>2.238.589</u>	<u>1.956.160</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	383.768	912.163
Årets regulering af udskudt skat	-26.575	67.775
Regulering af tidligere års skat	0	1.056
	<u>357.193</u>	<u>980.994</u>
5. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	<u>1.178.216</u>	<u>3.542.388</u>
Disponeret i alt	<u>1.178.216</u>	<u>3.542.388</u>

Noter

6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>
Kostpris primo	1.552.099	1.700.466
Tilgang	14.149.455	295.622
Afgang	<u>-217.758</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>15.483.796</u>	<u>1.996.088</u>
Af- og nedskrivninger primo	791.549	95.046
Årets afskrivninger	1.666.552	237.486
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-122.758</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>2.335.343</u>	<u>332.532</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>13.148.453</u>	<u>1.663.556</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>12.228.007</u>	
	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
7. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	<u>13.200.000</u>	<u>13.200.000</u>
Kostpris ultimo	<u>13.200.000</u>	<u>13.200.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>13.200.000</u>	<u>13.200.000</u>
Der specificeres således:		
Ejendomsselskabet Lundborgvej 12 ApS	<u>13.200.000</u>	<u>13.200.000</u>
	<u>13.200.000</u>	<u>13.200.000</u>

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
8. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	70.000	70.000
Kostpris ultimo	70.000	70.000
Nedskrivninger primo	-49.999	-49.999
Nedskrivninger ultimo	-49.999	-49.999
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.001	20.001
9. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	311.320	173.652
	311.320	173.652
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	3.000.000	3.000.000
	3.000.000	3.000.000
11. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	292.575	224.800
Udskudt skat af årets resultat	-26.575	67.775
	266.000	292.575
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	266.000	292.575
	266.000	292.575

Noter

12. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2019	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2019	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	21.498.979	11.025.393	10.473.586	3.929.244
Anden gæld	2.226.502	1.200.000	1.026.502	0
	23.725.481	12.225.393	11.500.088	3.929.244

13. Gæld til tilknyttede virksomheder

Selskabets daglige driftskredit i form af deltagelse i koncernens cash pool ordning er medtaget i balancen under Gæld til tilknyttede virksomheder. Træk på cash pool ordningen udgør 18.225 tkr.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet garanti på nom. 500 tkr. overfor Skattestyrelsen.

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

Selskabet har stillet indbetalt depositum på 200 tkr. til sikkerhed for tilknyttet virksomheds leasingengagement.

15. 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 3.456 tkr. vedrørende restværdien af 31 igangværende leasingengagementer.

Selskabet har indgået huslejeaftale med en årlig leje på 3.804 tkr. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel til udgangen af en måned, dog tidligst ophør 31. marts 2032.

Sambeskatning

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

15. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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 administrationselskabet.

Selskabet har frem til 01.12.2019 indgået i sambeskatning med FK Management ApS, CVR-nr. 29 44 64 90 og hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler for tidligere administrationselskab og dets datterselskaber for perioden frem til skiftet i sambeskatningen.

16. 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.

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
17. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.904.038	382.067
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-25.000	-607.353
Finansielle indtægter	-393.060	-598.891
Finansielle omkostninger	2.238.589	1.956.160
Skat af årets resultat	357.193	980.994
Øvrige reguleringer	<u>0</u>	<u>-1.056</u>
	<u>4.081.760</u>	<u>2.111.921</u>
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.009.938	964.508
Ændring i tilgodehavender	5.266.283	-9.054.987
Ændring i leverandører, anden gæld og Cashpool	<u>17.782.886</u>	<u>1.737.939</u>
	<u>22.039.231</u>	<u>-6.352.540</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, 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

2020-06-20 13:54:35Z

NEM ID 

Steffen Christensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-369632673967

IP: 195.249.xxx.xxx

2020-06-21 18:57:01Z

NEM ID 

Steffen Christensen

Bestyrelses-medlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-369632673967

IP: 195.249.xxx.xxx

2020-06-21 18:57:01Z

NEM ID 

Michael Mortensen

Bestyrelses-medlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-804831674546

IP: 195.249.xxx.xxx

2020-06-22 10:22:04Z

NEM ID 

Bo Skårup Sørensen (CVR valideret)

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:32093272-RID:1250687192557

IP: 89.249.xxx.xxx

2020-06-23 06:13:29Z

NEM ID 

Steffen Christensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-369632673967

IP: 195.249.xxx.xxx

2020-06-23 13:49:56Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: Q2OTE-1UHZW-5CT4Q-457MG-XADEZ-5DD04

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>