

Elstock Sales ApS

Bergsøesvej 12, 8600 Silkeborg

CVR nr. 28 13 11 19

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/7 2016 – 31/12 2017)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16/3 2018

Dirigent



Carsten Gyldenlev Kristoffersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsrapport	
Resultatopgørelse 1. juli – 31. december	7
Balance 31. december	8
Noter til årsrapporten	9
Regnskabspraksis	11

17

Ledespåtegning

Direktion og bestyrelse har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 31. december 2017 for Elstock Sales ApS.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 – 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 16. marts 2018

Direktion



Kim Kruse Andersen
(administrerende direktør)

Bestyrelse



Carsten Gyldenlev Kristoffersen
(formand)



Marcin Przemyslaw Zieba



Ivan Roberti Mikkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Elstock Sales ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Elstock Sales ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 – 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret for 1. juli 2016 – 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 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 den 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, om 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 konklusion 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

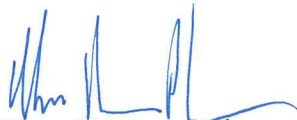
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Århus, den 16. marts 2018

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Claus Hammer-Pedersen
statsaut. revisor
MNE-nr: mne21334



Kim R. Mortensen
statsaut. revisor
MNE-nr: mne18513

Selskabsoplysninger

Selskabet

Elstock Sales ApS
Bergsøesvej 12
8600 Silkeborg
Danmark

CVR nr. 28 13 11 19
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Omlægningsperiode: 1. juli 2016 – 31. december 2017
Hjemstedskommune: Silkeborg

Bestyrelse

Carsten Gyldenlev Kristoffersen, formand
Marcin Przemyslaw Zieba
Ivan Roberti Mikkelsen

Direktion

Kim Kruse Andersen

Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C
CVR-nr: 30 70 02 28

Koncernforhold

Selskabets regnskab indgår i koncernregnskabet for det ultimative moderselskab Aktieselskabet Schouw & Co., Aarhus, CVR nr. 63 96 58 12. Koncernregnskabet kan rekvireres her: www.Schouw.dk

Beretning

Per 1. april 2017 fik BORG Automotive Gruppen en ny ejer, da aktierne i gruppens moderselskab Borg Automotive Holding A/S blev købt af det danske børsnoterede selskab Aktieselskabet Schouw & Co. Som en konsekvens heraf, har selskabet omlagt regnskabsåret til kalenderåret, hvilket medfører at regnskabsåret 2016/17, der slutter 31. december 2017 omfatter 18 måneder.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er forvaltning af licensaftaler.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat, der blev et overskud efter skat på TDKK 2.239 (2015/16 TDKK 2.463), har indfriet ledelsens forventninger hertil og betegnes som tilfredsstillende. Egenkapitalen pr. 31. december 2017 udgør 2.387 TDKK.

Efterfølgende begivenheder

Der er efter balancedagen ikke indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

For det kommende regnskabsår forventes et resultat på niveau med sidste års resultat.

Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 31. december 2017

	Note	2016/17 18 months	2015/16 12 months
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		2.741.224	3.049.683
Finansielle indtægter	1	151.582	147.450
Finansielle omkostninger	2	-22.602	-40.043
Resultat før skat		2.870.204	3.157.090
Skat af årets resultat	3	-631.445	-694.560
Årets resultat		2.238.759	2.462.530

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering:

Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.200.000	2.500.000
Overført resultat	38.759	-37.470
	2.238.759	2.462.530

Balance

Aktiver

	Note	31/12 2017	30/6 2016
		DKK	DKK
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		6.163.913	7.979.167
Udskudt skatteaktiv		64.776	128.459
Tilgodehavender		6.228.689	8.107.626
Omsætningsaktiver		6.228.689	8.107.626
Aktiver		6.228.689	8.107.626

Passiver

	Note	31/12 2017	30/6 2016
		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		61.886	23.127
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.200.000	2.500.000
Egenkapital	4	2.386.886	2.648.127
Andre hensættelser		0	583.904
Hensatte forpligtelser		0	583.904
Kreditinstitutter		1.788.673	1.796.535
Leverandører af varer og tjenesteydelser		794.334	1.424.512
Selskabsskat		100.326	631.951
Anden gæld		1.158.470	1.022.597
Kortfristede gældsforpligtelser		3.841.803	4.875.595
Gældsforpligtelser		3.841.803	4.875.595
Passiver		6.228.689	8.107.626

Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser 5

Noter til årsrapport

	2016/17 18 months <u>DKK</u>	2015/16 12 months <u>DKK</u>		
1 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	143.460	132.907		
Valutakursgevinster	8.122	14.543		
	<u>151.582</u>	<u>147.450</u>		
2 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	15.801	28.423		
Renteudgifter tilknyttede virksomheder	1.624	0		
Valutakurstab	5.177	11.620		
	<u>22.602</u>	<u>40.043</u>		
3 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	567.762	631.951		
Årets udskudte skat	63.683	62.609		
Skat af ordinært resultat	<u>631.445</u>	<u>694.560</u>		
4 Egenkapital				
	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli 2016	125.000	23.127	2.500.000	2.648.127
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Årets resultat	0	38.759	2.200.000	2.238.759
Egenkapital 31. december 2017	<u>125.000</u>	<u>61.886</u>	<u>2.200.000</u>	<u>2.386.886</u>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsrapport

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med danske virksomheder i Schouw koncernen fra 1. april 2017. Selskabet hæfter herefter ubegrænset og solidarisk med øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter kan ses af administrationsselskabets årsrapport. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Elstock Sales ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Selskabet har med virkning fra 1. juli 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 (ny årsregnskabslov). Implementeringen har ikke medført ændringer til indregning og måling, men det har medført nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsrapport for 2016/17 er aflagt i DKK.

Årsrapporten for 2016/17 omfatter som følge af omlægning af regnskabsåret til kalenderåret, 18 måneder i 2016/17. Med henvisning til årsregnskabslovens §55 stk. 2 er sammenligningstal for 2015/16 ikke tilrettet og dermed ikke direkte sammenlignelige.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Bruttofortjenesten er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen vedrører licensindtægter opnået på salg af handelsvarer og færdigvarer og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang for salg af varer til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af real-kreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

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

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balance-dagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Regnskabspraksis

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 aconto skatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Gældsforpligtigelser

Gældsforpligtelser til kreditinstitutter indregnes til amortiseret kostpris. Øvrige gældsforpligtelser indregnes til nettorealiseringsværdi.