
***Andersen &
Martini Biler A/S***
Årsrapport for 2018

CVR nr. 35 03 72 09
Agenavej 15, 2670 Greve

Årsrapporten er fremlagt
og godkendt på selskabets
ordinære generalforsam-
ling den 15. marts 2019

Steen Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	1
Hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6
Årsregnskab 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultat og totalindkomstopgørelse	13
Balance 31. december	14
Noter	16

Selskabsoplysninger

Selskabet	Andersen & Martini Biler A/S Agenavej 15 2670 Greve Telefon: 36 93 10 00 Telefax: 36 93 10 01 Hjemmeside: www.am.dk E-mail: info@am.dk CVR-nr.: 35 03 72 09 Stiftet: 6. februar 2013 Hjemsted: Greve Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Erik Justesen, formand Henning Hürdum Poul Henrik Tvede Peter Hansen
Direktion	Jesper Bjørn Hansen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Koncernforhold	Selskabet er 100 % ejet af Andersen & Martini A/S, CVR-nr. 15 31 37 14

Hoved- og nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
	(t.kr.)	(t.kr.)	(t.kr.)	(t.kr.)	(t.kr.)
Omsætning	410.204	405.423	431.385	234.474	55.440
Salgs- og administrationsomkostninger	-47.703	-47.141	-47.336	-21.497	-2.662
EBITDA	5.499	7.391	8.118	8.165	366
Resultat før skat og afskrivninger, efter renter	2.608	3.360	4.691	5.235	-165
Resultat af primær drift	3.039	4.734	5.378	4.289	366
Resultat af finansielle poster	-2.891	-4.031	-3.427	-2.930	-531
Resultat før skat	148	703	1.951	1.359	-165
Selskabsskat	-41	-166	-459	-367	26
Årets resultat	107	537	1.492	992	-139
Balancesum	100.683	98.154	94.575	79.106	14.914
Egenkapital	28.024	27.917	27.380	25.888	396
Gæld og hensættelser	72.659	70.237	67.195	53.218	14.518
Investering i materielle anlægsaktiver	1.975	3.455	8.724	12.067	0
Af- og nedskrivninger	2.460	2.657	2.740	3.876	0
Bruttomargin	12,4%	12,8%	12,2%	11,0%	5,5%
Overskudsmargin	0,7%	1,2%	1,2%	1,8%	0,7%
Egenkapitalandel (soliditet)	27,8%	28,4%	29,0%	32,7%	2,7%
Egenkapitalforrentning	0,4%	1,9%	5,6%	7,5%	

Nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens online version af "Anbefalinger og nøgletal", jf. Anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er salg af nye og brugte biler samt relaterede serviceaktiviteter. Selskabet har indgået aftale med Kia Motors Danmark samt K.W. Bruun / Peugeot Danmark om forhandling af bilmærkerne Kia i Københavnsområdet og Peugeot i Ballerup.

På eftermarkedet tilbydes salg og service på såvel værkstedsarbejde som på reservedele til en bred palette af bilmærker på konkurrencedygtige vilkår, men med vægten på Kia, Peugeot og Tesla (Greve afdeling).

I tilknytning til de omtalte aktiviteter har Andersen & Martini på hovedkontoret på Agenavej i Greve centraliseret kompliceret værkstedsarbejde med pladearbejde samt autolakering, med henblik på at udnytte stordriftsfordele. Det centrale brugtvoognscenter er ligeledes henlagt til vores domicil i Greve.

Andersen & Martini har fokus på øget digitalisering med henblik på at styrke salg og service og sikre effektivitetsforbedringer. Markedsføringen er udbygget med løbende tilbud om nye tilbud af produkter og indkaldelse til service m.v. Det er eksempelvis ligeledes muligt for kunderne at være i løbende dialog med os. Således kan kunden on-line bestille service på værksted, ligesom det 24/7 er muligt at få direkte kontakt til en medarbejder i virksomheden.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet driver forretning fra lejede lokaler i ejendommene; Agenavej 15, Greve – Englandsvej 386, Kastrop – Hovedvejen 196, Glostrup – Husmandsvej 3, Tåstrup – Gladsaxe Møllevej 19, Søborg og Tempovej 19-21, Ballerup, som ejes af Andersen & Martini A/S, med hvem der også er indgået management aftale, idet alle administrative funktioner forestås af Andersen & Martini A/S.

Salg og indtjening har været skuffende i forhold til forretningsplanen.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer en stigning i såvel aktivitet som indtjening i regnskabsåret 2019.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Selskabet er pr. den 1. januar 2019 fusioneret med søsterselskabet Andersen & Martini Auto A/S med Selskabet som fortsættende selskab. Væsentligste ændring bliver, at Selskabet fremadrettet også forhandler og servicere nye såvel som brugte Opel.

Risici

Generel risiko

Selskabet forhandler biler fra Kia Motors Danmark samt K.W. Bruun / Peugeot Danmark. Det er ledelsens vurdering, at risikoen ved at handle med disse enheder er minimal.

Valutarisiko

Selskabets transaktioner foregår primært i DKK, hvorfor der ikke foreligger valutarisici i nævneværdig grad.

Andersen & Martini Biler
A/S

Renterisiko

Selskabets rentebærende nettogæld består af kassekredit samt leasinggæld med variabel rente. Der har ikke været væsentlige ændringer i renteniveauet i 2018 og ledelsen forventer heller ikke væsentlige ændringer i renteniveauet i 2019.

Kreditrisiko

Selskabets kreditrisiko knytter sig primært til værkstedsdriften og vurderes som beskeden, da denne er fordelt over mange mindre debitorer, som betaler enten kontant eller med 8-14 dages kredit. Enkelte større leasingselskaber har løbende måned + 20 dages kredit. Selskabet vil lide et stort tab, såfremt ét af de store leasingselskaber, eller én af de store banker, som køber biler med 8 dages kredit, måtte komme i vanskeligheder. Denne risiko vurderes beskeden. Øvrige kunder betaler kontant før levering af biler.

Likviditetsrisiko

Selskabet har trækingsrettigheder i danske banker på kr. 20 mio. Likviditetsmæssige udsving forekommer primært ved større leverancer af biler, og her har selskabet yderligere finansieringsmuligheder i form af fleksible kreditter vedrørende nye lagerbiler.

De fleste demo- og udlejningsbiler er finansieret ved leasing, og disse er typisk solgt før leasingperiodens udløb, hvorfor den likviditetsmæssige risiko her er begrænset.

Redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99a og redegørelse for den køns-mæssige sammensætning af ledelsen, jf. årsregnskabslovens § 99b

Der henvises til selskabets hjemmeside, hvor disse emner er beskrevet.

<https://am.dk/media/5405/corporate-social-responsibility-vedr-aarsregnskab-2018.pdf>

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 for Andersen & Martini Biler 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 14. marts 2019

Direktion

Jesper Bjørn Hansen
(administrerende direktør)

Bestyrelse

Erik Justesen
(formand)

Henning Hürdum

Poul Henrik Tvede

Peter Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Andersen & Martini Biler A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Andersen & Martini Biler A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet*. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Greve, den 14. marts 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Ulrik Ræbild
statsautoriseret revisor
mne33262

Lasse Hartlev
statsautoriseret revisor
mne34350

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Andersen & Martini Biler A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore regnskabsklasse C virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 2017.

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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af produkter og tjenesteydelser indregnes i resultatet, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Indtægter fra serviceaftaler indregnes som nettoomsætning, i takt med den aftalte tjenesteydelse leveres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde.

Nettoomsætning opgøres eksklusiv moms, registreringsafgift og andre afgifter, der opkræves på vegne af tredjemand, og rabatter.

Modtagne leasingydelser omfatter indtægter fra udlejning/leasing af biler og indregnes over kontrakternes løbetid.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger, herunder vareforbrug indeholder omkostninger afholdt for at opnå årets nettoomsætning, herunder afskrivninger, lønninger og gager.

Salgsomkostninger

Salgsomkostninger indeholder omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v., herunder afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver indeholder erhvervet software og licenser, som måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstider.

Software og licenser afskrives over 3 til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstider. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i mindre bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden er forskellig.

Tekniske anlæg og maskiner	5-10 år
Driftsmateriel og inventar	3- 5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For leasingbiler på operationelle leasingkontrakter foretages afskrivninger til skønnet scrapværdi over leasingperioden, typisk 1-3 år.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktionsomkostninger, salgsomkostninger samt administrationsomkostninger.

Afskrivningsmetoder, brugstider og restværdier revurderes løbende. Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi, jf. afsnittet om nedskrivning nedenfor.

Nedskrivning af materielle anlægsaktiver

De regnskabsmæssige værdier af materielle aktiver med bestemmelige brugstider gennemgås på balance-dagen for at fastsætte, om der er indikationer på værdiforringelse. Hvis dette er tilfældet, opgøres aktivets genindvindingsværdi for at fastslå behovet for eventuel nedskrivning og omfanget heraf.

Anvendt regnskabspraksis

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Varebeholdninger

Beholdninger af nye og brugte biler optages til faktisk anskaffelsespris. Beholdninger af reservedele m.v. opgøres til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Anskaffelsespriser opgøres inkl. hjemtagelsesomkostninger med tillæg af direkte og indirekte produktionsomkostninger.

For beholdninger, hvor den forventede salgspris med fradrag af eventuelle færdiggørelsesomkostninger og omkostninger til at effektuere salget (nettorealisationsværdien) er lavere end anskaffelsesprisen henholdsvis kostprisen, foretages nedskrivning til nettorealisationsværdien. Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrører værkstedsarbejde og måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde (produktionsmetoden) fratrukket foretagne a conto faktureringer. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller forpligtelser, afhængig af om nettoværdien udgør et tilgodehavende eller en forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 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.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Forudbetalinger fra kunder

Forudbetaling fra kunder indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Forudbetaling fra kunder måles til kostpris.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Pengestrømsopgørelse

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, da denne indgår i koncernregnskabet for Andersen & Martini A/S.

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens online version af "Anbefalinger og nøgletal".

Anvendte nøgletal er beregnet som følger:

$$\begin{array}{l} \text{Egenkapitalforrentning:} \\ \text{Periodens resultat x 100} \\ \hline \text{Gennemsnitlig egenkapital} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{Overskudsmargin:} \\ \text{Resultat af primær drift x 100} \\ \hline \text{Omsætning} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{Bruttomargin:} \\ \text{Bruttoresultat x 100} \\ \hline \text{Omsætning} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{Egenkapitalandel (soliditet):} \\ \text{Egenkapital x 100} \\ \hline \text{Balancesum} \end{array}$$

Resultatopgørelse

	Note	2018 (t.kr.)	2017 (t.kr.)
Nettoomsætning		410.204	405.423
Produktionsomkostninger	1	-359.462	-353.548
Bruttoresultat		50.742	51.875
Salgsomkostninger	1	-31.530	-32.058
Administrationsomkostninger	1	-16.173	-15.083
Resultat af primær drift		3.039	4.734
Finansielle indtægter	2	69	77
Finansielle omkostninger	3	-2.960	-4.108
Resultat før skat		148	703
Skat af ordinært resultat	4	-41	-166
Årets resultat		107	537
Forslag til resultatdisponering	5		

Balance 31. december

Aktiver	Note	2018 (t.kr.)	2017 (t.kr.)
Software og licenser	6	403	232
Immaterielle anlægsaktiver		403	232
Indretning af lejede lokaler		3.010	3.321
Tekniske anlæg og maskiner		2.983	3.596
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.694	2.197
Leasingbiler		1.399	1.348
Materielle anlægsaktiver	7	9.086	10.462
Deposita mv.	8	5.775	5.397
Finansielle anlægsaktiver		5.775	5.397
Anlægsaktiver i alt		15.264	16.091
Nye og brugte biler samt reservedele	9	71.973	64.141
Varebeholdninger		71.973	64.141
Tilgodehavender fra salg		11.137	9.919
Igangværende arbejder for fremmed regning		9	21
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	6.337
Andre tilgodehavender		2.181	1.474
Udskudt skatteaktiv	4	119	161
Tilgodehavender		13.446	17.912
Likvide beholdninger		0	10
Omsætningsaktiver i alt		85.419	82.063
Aktiver i alt		100.683	98.154

Balance 31. december

Passiver	Note	2018 (t.kr.)	2017 (t.kr.)
Aktiekapital		500	500
Overført resultat		27.524	27.417
Egenkapital i alt	10	28.024	27.917
Leasinggæld		0	1.105
Andre forpligtelser		311	329
Langfristede forpligtelser		311	1.434
Gæld til pengeinstitutter		17.434	18.972
Gæld vedrørende leasede demo- og udlejningsbiler		10.075	20.773
Leasinggæld		846	0
Forudbetalinger fra kunder		284	2.481
Leverandørgæld		19.360	13.506
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.622	0
Anden gæld		15.727	13.071
Kortfristede forpligtelser i alt		72.348	68.803
Forpligtelser i alt		72.659	70.237
Passiver i alt		100.683	98.154
Eventualposter m.v.	11		
Økonomiske forpligtelser og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		
Omtale af betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning	14		

Noter

Note 1 - Personaleomkostninger

	2018 (t.kr.)	2017 (t.kr.)
Gager og lønninger, inkl. management-fee	54.040	53.229
Pensioner	4.192	4.232
Andre omkostninger til social sikring	701	623
	58.933	58.084
Gennemsnitligt antal medarbejdere	137	141

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98B, stk. 3 er vederlag til direktion ikke oplyst.

Note 2 – Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	31	16
Øvrige renteindtægter	38	61
	69	77

Note 3 - Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	124	266
Øvrige renteomkostninger, gebyrer mv.	2.836	3.842
	2.960	4.108

Note 4 - Skat af årets resultat / udskudt skatteaktiv

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-82
Regulering tidligere år	0	0
Regulering af udskudt skat	41	248
	41	166

Skat af ordinært resultat kan forklares således:

Beregnet 22% skat af ordinært resultat før skat	33	155
<i>Skatteeffekt af:</i>		
Ikke fradragsberettigede omkostninger	8	11
Regulering tidligere år	0	0
	41	166

Noter

Note 4 - Skat af årets resultat / udskudt skatteaktiv (fortsat)

	2018 (t.kr.)	2017 (t.kr.)
Udskudt skat 01.01.2018	161	539
Regulering vedr. tidligere år	-1	41
Årets udskudte skat	-41	-419
Udskudt skatteaktiv 31.12.2018	119	161
<i>Udskudt skat vedrører:</i>		
Anlægsaktiver	-192	-137
Omsætningsaktiver	98	88
Gældsforpligtigelser	74	76
Skattemæssigt resultat - sambeskatning	139	134
	119	161

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet, Andersen & Martini A/S.

Note 5 – Forslag til resultatdisponering

Overført overskud eller underskud	107	537
Disponeret i alt	107	537

Note 6 – Immaterielle anlægsaktiver

	Software og licenser (t.kr.)
Kostpris 01.01.2018	275
Tilgang	243
Afgang	0
Kostpris 31.12.2018	518
Afskrivninger 01.01.2018	43
Afskrivninger	72
Afgang	0
Afskrivning 31.12.2018	115
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2018	403
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2017	232

Andersen & Martini Biler
A/S

Noter

Note 7 – Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler (t.kr.)	Tekniske anlæg og maskiner (t.kr.)	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (t.kr.)	Leasing- biler (t.kr.)	I alt (t.kr.)
Kostpris 01.01.2018	3.986	5.377	4.106	1.786	15.255
Tilgang	88	378	263	1.246	1.975
Afgang	0	-210	-217	-1.382	-1.809
Kostpris 31.12.2018	4.074	5.545	4.152	1.650	15.421
Afskrivninger 01.01.2018	665	1.781	1.909	438	4.793
Afskrivninger	399	983	766	240	2.388
Afgang	0	-202	-217	-427	-846
Afskrivning 31.12.2018	1.064	2.562	2.458	251	6.335
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2018	3.010	2.983	1.694	1.399	9.086
Heraf leasede aktiver	0	0	0	846	846
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2017	3.321	3.596	2.197	1.348	10.462

Omsætning fra leasingaktivitet udgør i 2018 t.kr. 1.191 og i 2019 t.kr. 178. Leasingbiler er under afvikling og forventes reduceret yderligere i 2019.

Note 8 – Finansielle anlægsaktiver

	Deposita (t.kr.)
Regnskabsmæssig værdi 01.01.2018	5.397
Tilgang	378
Afgang	0
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2018	5.775
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2017	5.397

Note 9 – Varebeholdninger

Finansielt leasede demo- og udlejningsbiler indgår i varebeholdninger med t.kr. 10.075 (2017: t.kr. 20.773).

Noter

Note 10 - Egenkapital

	Aktiekapital (t.kr.)	Overført resultat (t.kr.)	Foreslået udbytte (t.kr.)	I alt (t.kr.)
Egenkapital 31.12.2017	500	27.417	0	27.917
Årets resultat 2018		107		107
Foreslået udbytte for 2018		0		0
Egenkapital 31.12.2018	500	27.524	0	28.024

Selskabets kapital udgøres af 500 aktier af nominal værdi kr. 1.000.

Note 11 - Eventualposter m.v.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Huslejeoplyttelser vedrørende leje af ejendomme udgør t.kr. 70.821, svarende til 77 måneders uopsigelig (2019: t.kr. 10.733 / 1-5 år: t.kr. 42.930 / efter 5 år: t.kr. 17.162). Ejendommene lejes af moderselskabet Andersen & Martini A/S.

Selskabet er sambeskattet med moderselskab og hæfter solidarisk for skattebetalinger.

Note 12 – Økonomiske forpligtelser og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditfaciliteter hos pengeinstitutter er etableret virksomhedspant stor t.kr. 37.000 med sikkerhed i tekniske anlæg og driftsmidler, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 77.394.

Note 13 - Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Andersen & Martini A/S (moderselskab), Greve
Helmsman Holding ApS, Hellerup
Commander Holding ApS (ultimativt moderselskab), Hellerup
Andersen & Martini Auto A/S

I henhold til Årsregnskabslovens § 98c, stk. 7 oplyses, at transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Andersen & Martini A/S, Greve og Commander Holding ApS, Hellerup.

Note 14 – Omtale af betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Selskabet er pr. den 1. januar 2019 fusioneret med søsterselskabet Andersen & Martini Auto A/S med Selskabet som fortsættende selskab.